



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA “FERRETERÍA IMPERIAL” -
PILLCO MARCA- HUÁNUCO, 2020.**

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

AUTOR

ROJAS MENDOZA, HILDA MIRIAM

ORCID: 0000-0002-7707-8290

ASESOR

Mgtr. MANRIQUE PLACIDO, 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

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA “FERRETERÍA IMPERIAL” -
PILLCO MARCA- HUÁNUCO, 2020.**

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

AUTOR

ROJAS MENDOZA, HILDA MIRIAM

ORCID: 0000-0002-7707-8290

ASESOR

Mgtr. MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA “FERRETERÍA IMPERIAL”- PILLCO MARCA - HUÁNUCO, 2020.

2. Equipo de trabajo

AUTOR

Rojas Mendoza, Hilda Miriam

ORCID: 0000-0002-7707-8290

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

ASESOR

Mgtr. Manrique Placido, 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

Soto Medina, Mario

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

3. Hoja de firma del jurado

Mgtr. Soto Medina, Mario
ORCID: 0000-0002-2232-8803
Presidente

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco
ORCID: 0000-0002-0762-4057
Miembro

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
ORCID: 0000-0003-3776-2490
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel
ORCID: 0000-0002-6880-1141
Asesor

4. Agradecimiento

En primer lugar, agradezco a Dios por darme la vida, por su amor y por sus grandes bendiciones que me brinda día a día, por la maravillosa familia que me dio, por permitirme crecer tanto en lo personal y académico.

En segundo lugar, agradezco a la universidad Católica los Ángeles de Chimbote Uladech por brindarnos apoyo en el proceso de nuestro desarrollo como profesional y por la guía para continuar creciendo académicamente.

A la facultad de contabilidad por permitirme aprender y recibir enseñanzas, a los docentes por su gran desempeño en sus enseñanzas y por su apoyo constante para poder culminar el grado académico.

A la empresa Ferretería Imperial del distrito de Pillco Marca, por haberme brindado información ya que gracias a ello pude realizar y concluir con el trabajo de investigación.

A la asesora Juana Maribel Manrique Placido, por su apoyo en todo el proceso de la investigación por haberme guiado para poder concluir con el trabajo de investigación.

5. Dedicatoria

A Dios por su gran amor, por darme sabiduría por mantenerme con salud y vida, por darme fuerzas para continuar creciendo tanto en lo personal y profesional.

A mis padres por ser los mejores ejemplos de vida, por su amor incondicional, por su apoyo y confianza para superarme, para impulsarme a ser una mejor persona, a mis hermanos por todo el apoyo en todos los tiempos, a todas las personas que formaron parte de este trabajo, gracias totales.

6. Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” de Pillco Marca, Huánuco -2020, para lo cual se utilizó como metodología, siendo como tipo de investigación cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, para el recojo de información se utilizó el cuestionario obteniendo los principales resultados: **Respecto a las fuentes de financiamiento:** están constituidas por el capital propio, por la reinversión de utilidades, por el crédito de los proveedores y de los créditos financieros de entidades financieras no bancarias, los créditos obtenidos de entidades financieras fueron invertidos en la compra de mercaderías y la ampliación de local: **Respecto a las condiciones de financiamiento:** cuenta con garantías para ser beneficiario de un préstamo, otra de las condiciones que considera es el plazo que eligió para la devolución de los préstamos financieros, cuenta con bienes e inmuebles que sirven de garantía para solicitar los préstamos financieros y el costo del dinero que se traduce en la tasa de interés. Finalmente se concluye que los créditos obtenidos le permitieron la continuidad de las actividades empresariales, mejorando así sus posibilidades de desarrollo, de igual modo, el soporte más importante y sin costo de interés es el crédito de los proveedores que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa. Por lo tanto, el financiamiento es el factor más importante para el desarrollo de la empresa.

Palabras Clave: Propuesta de mejora, Financiamiento, Microempresa

7. Abstract

The present investigation had as general objective: To identify the financing opportunities that improve the possibilities of the company "Ferretería Imperial" of Pillco Marca, Huánuco -2020, for which it used as a methodology, being as a type of qualitative research, descriptive level, design Non-experimental, for the collection of information the questionnaire was used obtaining the main results: Regarding the sources of financing: they are constituted by own capital, by the reinvestment of profits, by the credit of suppliers and financial credits of entities non-bank financial institutions, the credits obtained from financial entities were invested in the purchase of merchandise and the expansion of the premises: Regarding the financing conditions: it has guarantees to be a beneficiary of a loan, another of the conditions considered is the term that chose for the repayment of financial loans, has assets and properties that serve as collateral to apply for financial loans and the cost of money that translates into the interest rate. Finally, it is concluded that the credits obtained allowed the continuity of business activities, thus improving their development possibilities, in the same way, the most important support and without interest cost is the credit of the suppliers that contributes in the improvement of the possibilities of the company. Therefore, financing is the most important factor for the development of the company.

Keywords: Proposal for improvement, Financing, Microenterprise

8. Contenido

1. Título de la tesis.....	iii
2. Equipo de trabajo.....	iv
3. Hoja de firma del jurado	v
4. Agradecimiento.....	vi
5. Dedicatoria.....	vii
6. Resumen.....	viii
7. Abstract.....	ix
8. Contenido.....	x
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN LITERARIA	17
2.1. Antecedentes	17
2.1.1. Antecedentes internacionales	17
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	18
2.1.3 Antecedentes Regionales.....	20
2.1.4 Antecedentes Locales	22
2.2 Bases Teóricas	24
2.2.1 Teorías del financiamiento	24
2.2.2 Micro y Pequeña Empresa	37
6.2.3 Marco Conceptual.....	39
III. HIPÓTESIS	41
IV. METODOLOGÍA.....	42
4.1. Diseño de investigación	42
4.2. La Población y Universo.....	43
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	44
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	46
4.5. Plan de análisis	47
4.6. Matriz de consistencia.....	47
4.7. Principios éticos.....	49
V. Resultados	50
5.1. Resultados.....	50
5.2. Análisis de resultado	54
VI. CONCLUSIONES	58

Referencias.....	61
------------------	----

9. Índice de cuadros

Cuadro 1 Definición y operacionalización de variables	45
Cuadro 2 Matriz de Consistencia.....	48
Cuadro 3 Oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa “Ferretería Imperial”.....	50
Cuadro 4 Oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa “Ferretería Imperial”.....	51
Cuadro 5 Oportunidades de las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa “Ferretería Imperial” .	53

I. INTRODUCCIÓN

El financiamiento para las empresas es uno de los problemas o factores más importantes que en muchos casos no permiten un adecuado crecimiento y desarrollo empresarial por la ausencia del financiamiento tanto del sector privado y estatal, a pesar que estas unidades económicas contribuyen en el desarrollo económico y social del país generando puestos de trabajo y satisfaciendo las necesidades de la población. Por ello deben existir políticas del estado para revertir la situación adversa que atraviesa las unidades económicas. **Fuente especificada no válida.**

Las micro y pequeñas empresas juegan un papel de suma importancia en el desarrollo económico, social y cultural del país al ser la mayor fuente de generar empleo y agente dinamizador de la economía. Puesto que, el desarrollo de las MYPE responde para aliviar la falta de empleo, bajos niveles de ingreso de las familias y la lucha contra la pobreza.

El rubro ferretero tiene una alta demanda en el mercado porque está vinculado con el sector construcción, infraestructura, electricidad, vivienda y otros lo cual evidencia que es un rubro muy competitivo y abierto, sin embargo, encarnan algunas dificultades entre ellas es la capacidad operativa, gestión empresarial y el acceso al crédito los cuales son factores importantes para el desarrollo empresarial.

Sin embargo, el desarrollo económico a nivel mundial fue restringida por la pandemia y emergencia sanitarias que seguimos viviendo en todos los países, según (Tembo, 2020), menciona que la pandemia de la COVID-19 ha provocado una crisis tanto sanitaria como económica afectando a las pymes y a las cadenas de suministro mundial. Es decir que los confinamientos que más repercutió en el comercio han sido a los de China, la Unión Europea (UE) y los Estados Unidos. Estas tres economías

representan en su conjunto el 63% de las importaciones de las cadenas de suministro mundial y el 64% de las exportaciones.

Según (Bárcena, 2020), en América Latina las empresas tienen una estructura productiva muy heterogénea, la mayoría no tienen altos niveles de valor agregado por trabajador. Asimismo, por la pandemia se han generado el aumento del desempleo, bajos niveles de producción especialmente en los sectores de servicio.

En la actualidad las MYPE son una organización que da el impulso al desarrollo de nuestro país, a pesar que tienen dificultades al inicio de sus actividades por falta de conocimiento y administración adecuada del financiamiento y la rentabilidad y a causa de ello tienen inconveniente en la obtención de utilidades esperadas.

Pero, en América latina y el Caribe se caracteriza, por un acceso bajo y desigual al sistema financiero formal, es decir el sector productivo tiene bajos niveles de acceso al sistema financiero formal y una elevada desigualdad entre el nivel de acceso de las pequeñas y el de las grandes sobre todo cuando se trata de financiamiento, asimismo existen un número ilimitado de instrumentos y mecanismos para mejorar la inserción financiera de los agentes productivos. (Cipoletta & Matos, 2018).

De igual modo, los elevados costos que afrontan para acceder al financiamiento externo especialmente al financiamiento bancario, junto con las características del sistema financiero, los cuales hacen que la mayor parte de las micro y pequeñas empresas se financian con recursos internos o informales. (Cipoletta & Matos, 2018).

Teniendo en cuenta que las pymes representan el 99.5% del tejido empresarial de la región, sus efectos en la caída del PBI es del 9% y el aumento del desempleo es al 13.5% (Arbache, 2020)

Las micro y pequeñas empresas-MYPE, en todo el mundo son pilares básicos importantes para la economía de cada uno de los países, porque, la participación que tiene en el desarrollo de los países es importante, a pesar que no cuentan con el apoyo necesario para superar los inconvenientes económicos y así contrarrestar el desempleo de cada país.

Sin embargo, la existencia del acceso al financiamiento no se da en las mejores condiciones, dado que los costos de los créditos son altos, además la exigencia de los requisitos y garantías son de estricto cumplimiento, como señala, el bajo acceso al financiamiento externo de las micro, pequeñas y medianas empresas, se debe a los altos costos de transacción, estructura de mercado, gastos elevados con relación a los beneficios por recibir y capacidad en sus registros contables. (Gálvez, Mayorga, & Chávez, 2018).

Pero las empresas a diario toman decisiones de inversión y financiación, las cuales repercuten en su estabilidad económica, es decir, invertir en una determinada actividad, o como conseguir aquellos que les falta para su operación o crecimiento, siendo deseable. (Gálvez, Mayorga, & Chávez, 2018)

La empresa en objeto de estudio lleva como nombre comercial **“Ferretería Imperial”** la misma que se encuentra ubicada en la ciudad de Huánuco, tiene como giro económico la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados, de igual modo esa empresa está registrada en la SUNAT con RUC 10469306521, una de las grandes dificultades por la que atraviesa es el acceso al adecuado financiamiento y consecuentemente los niveles medios de rentabilidad dado que cada vez más atraviesa la crisis económica por la paralización

de las actividades económicas debido a la pandemia que afectó a todo el mundo, además los productos que expenden están vinculados con el sector construcción y las necesidades del hogar. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, se formuló el siguiente enunciado del problema: **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” -Pillco Marca -Huánuco, 2020?**, para responder a este problema se formuló el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial”-Pillco Marca-Huánuco, 2020. Y para alcanzar este objetivo se formularon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” - Pillco Marca- Huánuco -2020.
2. Establecer las oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial”-Pillco Marca - Huánuco, 2020.
3. Explicar si las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento mejoran las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial”-Pillco Marca - Huánuco, 2020.

Esta investigación se justifica porque permitió, conocer el comportamiento del financiamiento en el desarrollo de las empresas, especialmente en las fuentes de financiamiento al que se acceden, los tipos de crédito y consecuentemente su relación con la obtención de la rentabilidad de las empresas.

También esta investigación se justifica porque servirá como una fuente de información para las futuras investigaciones sobre el desarrollo empresarial en sector comercial,

además por ser un aporte para aquellas personas que se encuentran en el proceso de llevar a cabo una idea de negocio y para aquellos que mantienen ya en marcha.

Asimismo, se justificó porque para el desarrollo del presente trabajo se utilizó como metodología, entre ellas de tipo cualitativo, nivel descriptivo, y diseño no experimental y de caso.

Seguidamente se presenta los principales resultados: **Respecto a las fuentes de financiamiento:** están constituidas por el capital propio, por la reinversión de utilidades, por el crédito de los proveedores y de los créditos financieros de entidades financieras no bancarias, los créditos obtenidos de entidades financieras fueron invertidos en la compra de mercaderías y la ampliación de local: **Respecto a las condiciones de financiamiento:** cuenta con garantías para ser beneficiario de un préstamo, otra de las condiciones que considera es el plazo que eligió para la devolución de los préstamos financieros, cuenta con bienes e inmuebles que sirven de garantía para solicitar los préstamos financieros y el costo del dinero que se traduce en la tasa de interés. Finalmente se concluye que los créditos obtenidos le permitieron la continuidad de las actividades empresariales, mejorando así sus posibilidades de desarrollo, de igual modo, el soporte más importante y sin costo de interés es el crédito de los proveedores que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa. Por lo tanto, el financiamiento es el factor más importante para el desarrollo de la empresa.

II. REVISIÓN LITERARIA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

En su tesis Arias & Carrillo (2016), en su tesis titulado análisis de las fuentes de financiamiento para los microcréditos para las pymes en el Ecuador, su objetivo fue demostrar que el inadecuado manejo financiero de parte de las pymes dificulta el acceso al crédito ofrecido por instituciones financieras, la metodología que utilizó es de enfoque mixto descriptivo y explicativo, con diseño experimental, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: que las pymes utilizan tanto el financiamiento propio y ajeno, pero tienen dificultades para acceder al financiamiento externo debido a los excesivos requisitos, por lo tanto lo que más utilizan es el capital propio, realizando la reinversión de utilidades, el plazo es de largo plazo.

De igual modo (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017), denominado *“Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras”*, la tesis fue realizada en Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el municipio de Trujillo. La metodología empleada es la siguiente: Descriptiva - no experimental y la investigación ya mencionada llegó a la siguiente conclusión: Que las fuentes de financiamiento utilizadas por las Pymes ferreteras en el municipio de Trujillo, muestran la tendencia de uso hacia las fuentes de financiamiento interno, dentro de ello consideran los aportes de los socios y reinversión de utilidades; mientras que en el financiamiento externo, utilizan instrumentos a corto plazo, crédito comercial, crédito bancario y la línea

de crédito; dentro de los instrumentos de largo plazo están como los bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento financiero.

En su tesis de (Logueira & Bonett , 2017) titulada *“financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confección en Barranquilla – Colombia”*; la investigación se dio en la ciudad de Barranquilla. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general, analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla Colombia. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental y su principal conclusión fue lo siguiente: Las microempresas encuestadas afirmo contar con financiamiento de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos de moneda local provenientes de Bancos comerciales; respecto a la financiación de corto plazo, las microempresas utilizan también los préstamos bancarios, créditos comerciales, pero estos no ofrecían ventajas algunas para el microempresario, debido que los accesos a estos eran en las mismas condiciones para las empresas. Se debe tener en cuan que los bancos comerciales son los que más requisitos exigen como la información contable o financiera y bienes que garantizan para poder acceder al financiamiento.

2.1.2 Antecedentes Nacionales

Según el autor (Charqui, 2018) en sus tesis denominado *“Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017”*. El trabajo de investigación ya mencionada tuvo como objetivo general, determinar el financiamiento la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. Realizó una investigación de tipo cuantitativo y diseño no experimental-

descriptivo y llegó a la siguiente conclusión: En relación al financiamiento la mayoría de los representantes de las Mype, son dependientes de los créditos de las entidades financieras para poder impulsar su negocio y al mismo tiempo las utilidades que perciben son reinvertidos en su negocios de esa forma hacen que aumente su actividad empresarial, así mismo los créditos financieros obtenidos lo destinan al capital de trabajo y la compra de activos; en cuanto al plazo de devolución del financiamiento los microempresarios optan por el largo plazo. Respecto a la rentabilidad las empresas obtienen un margen de ganancia positiva.

Según (Pineda, 2018), en su tesis denominado *“Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016”*. su objetivo general formulado fue: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental y obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento las Mype en su mayoría solicitan financiamiento de tercero, ya que varios de los representantes no cuentan con recurso propios para financiar su empresa y les hace conveniente usar un crédito a corto plazo porque son para cubrir necesidades que se presentan en el momento y el interés es menor. Por otra parte, los representantes optan por un financiamiento a largo plazo porque les trae beneficios favorables cuando no cuentan con solvencia económica para poder cubrir el préstamo otorgado; a lo que suelen acudir son entidades bancarias, debido a la confianza y seguridad que esta presenta. Con respecto a la rentabilidad

los microempresarios utilizan adecuadamente los activos fijos, así demuestran que la mayoría de los encuestados afirmaron haber obtenido rentabilidad.

En sus tesis de (Medina & Raggio, 2018) que lleva como título, “*Alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad de inversión de una ferretería en la ciudad de Chiclayo*”. La investigación tuvo como objetivo general: Determinar alternativas de financiamiento y el efecto que genera la rentabilidad de inversión en una ferretería. La metodología empleada en la investigación fue lo siguiente: Enfoque – cuantitativo, y diseño – no experimental y llegó a la siguiente conclusión: Según el financiamiento los empresarios manifiestan que las tasas de interés ofertada por las entidades financieras dependen mucho del respaldo de los activos corrientes, dentro de ello está (ratio de liquidez y prueba acida) y la evaluación de activos no corrientes (garantías) con valores cualitativos de evaluación. La tasa más favorable la ofrecen las cajas de ahorro y crédito, siempre en cuanto se sustente una experiencia del negocio evidenciada con las declaraciones mensuales de la Sunat.

2.1.3 Antecedentes Regionales

Según, (Mamani, 2019), en su tesis titulada caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro ferretería del distrito de Juliaca, su objetivo fue describir y determinar las principales características de la rentabilidad en esta empresa, la metodología que empleo es de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental de tipo transversal, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: el 86.67% de las empresas obtienen financiamiento de terceros, el plazo de financiamiento es de corto plazo, el 83% mencionan que el acceso al crédito contribuye en los niveles de ingreso de la empresa, pero los

representantes no tienen conocimiento sobre temas financieros ni hacen uso de las estrategias de inversión cuando obtienen financiamiento.

(Mori, 2016). En su tesis titulado “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype en el sector comercio rubro ferretería de la provincia de Leoncio Prado – Tingo María, periodo 2015 – 2016*”. La presente investigación tuvo como objetivo general, conocer las características del financiamiento y la rentabilidad de las Mype en el sector comercio rubro ferretería de la provincia de Leoncio Prado – Tingo María, periodo 2015 – 2016. La metodología que utilizó es de tipo no experimental, descriptivo y llegó a la siguiente conclusión: Con respecto al financiamiento de las MYPE la apertura de sus empresas lo realizaron con capital propio, también una pequeña cantidad de los empresarios obtuvo crédito para empezar su empresa, la gran mayoría obtuvieron créditos comerciales, de consumo e hipotecario lo mismo que fueron otorgados por diferentes entes financieros. Respecto a la rentabilidad de las Mype: La mitad de los microempresarios manifiestan que gracias al financiamiento a mejorado su rentabilidad de su negocio y la otra mitad informa que obtuvo rentabilidad porque sus activos corrientes son mayores que el pasivo corriente; por lo tanto, están satisfechos con el resultado de sus empresas.

(Rojas H. A., 2018) En su tesis denominado “*caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería montero S.A.C – Tingo María, 2017*”. La presente investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería montero S.A.C – Tingo María, 2017. La metodología fue

de diseño de investigación no experimental descriptivo, documental y llegó a la siguiente conclusión: El investigador manifiesta que la gran mayoría de las Mype optan por el finamiento por terceros (externos), optan por su mayoría a las entidades bancarias ya que con ello tendrán un historial crediticio y eso influyen en el futuro para la atención de crédito en mayor proporción y representa más oportunidades para la empresa. Los créditos solicitados son de largo plazo, para ser invertido en capital de trabajo de esta manera poder generar utilidad para la empresa.

2.1.4 Antecedentes Locales

Según, (Bustillos, 2020), en su tesis titulada propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio caso ferretería la Pirámide E.I.R.L, Ambo, 2019, tuvo como su objetivo general en determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa, para este estudio ha utilizado como tipo de investigación aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental-descriptivo, con lo que llegó a las siguientes conclusiones. Las fuentes de financiamiento que utiliza es el interno como el externo, dentro del interno utiliza el capital propio los cuales lo destinan en la compra de mercaderías, para captar el externo acude a las entidades financieras bancarias, el plazo que elige es el largo plazo, también cuenta con crédito de proveedores, entre los tipos de crédito emplea el crédito bancario cuya tasa de interés es de 8% anual, asimismo señala que las fuentes de financiamiento mejoran las posibilidades de la empresa generando mayores niveles de ingreso a favor de la empresa.

En su trabajo de investigación (Yanac, 2017) titulado “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio rubro fotocopiadoras del distrito de Pillco Marca Huánuco, 2017*”. Tuvo como objetivo general, Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio rubro fotocopiadoras del distrito de Pillco Marca Huánuco, 2017. La metodología fue de tipo – aplicada, nivel – descriptivo y diseño – no experimental y llego a la siguiente conclusión: Respecto al financiamiento: Los microempresarios adquieren financiamiento de tercero para poder tener capital de trabajo, implementación de activos, estos microempresarios acceden más rápido a los créditos de las cajas municipales y cooperativas de ahorro y crédito y por encima de estas entidades están los créditos adquiridos por los usureros quienes le otorgan de inmediato a solicitud a altos porcentajes y pagaderos a una cota diaria. Respecto a la rentabilidad: Las microempresas consideran que si ha mejorado con el crédito adquirido ya que han invertido en capital de trabajo y activo fijo para hacer crecer su negocio así mismo consideran que en los últimos años si ha mejorado su rentabilidad.

(Bello, 2018), en su tesis titulado *Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las MYPE del sector construcción en el distrito de Huánuco 2018*; tuvo como objetivo general en determinar la influencia del crédito financiero en el desarrollo de las MYPE del sector construcción, en esta investigación la metodología que utilizó es de tipo descriptivo, diseño no experimental transversal, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: determino que el crédito financiero influencio en un 90% en el desarrollo de las MYPE, asimismo que los instrumentos financieros tales como la línea de crédito comercial

influencia en el desarrollo de las MYPE, de igual modo el plazo de financiamiento es el largo plazo

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento

Existen diferentes puntos de vista en relación al significado del financiamiento, en ese sentido (Zorrilla, 2021), argumenta que el financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios. Este recurso puede ser adquirido dentro y fuera del país a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de créditos o cualquier otro documento pagadero a plazo.

En ese sentido es importante mencionar que una buena administración financiera es un elemento vital para la planificación óptima de los recursos económicos en una empresa, y para poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos e incrementar su rentabilidad.

Según (Aguirre & Romero, 2016), encontrar las mejores opciones de financiamiento para una empresa será siempre una de las decisiones a tomar, porque todas las empresas necesitan recursos financieros para poder realizar sus distintas actividades; por lo que, obtener de manera acertada, oportuna y adecuada el financiamiento para el capital de operación, expansión, crecimiento o inversión es fundamental. El éxito o el fracaso de las empresas se ponen en

riesgo por las decisiones correctas o incorrectas en cuanto al tipo, tiempo y otras características del financiamiento que se tomó. (p. 4)

Por lo tanto, de estas afirmaciones se desprende que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros que la empresa recibe para así poder satisfacer alguna necesidad financiera que se le presenta, luego esta deberá ser pagada en un plazo determinado de tiempo ya sea de manera total o parcial pero siempre adicionando un tipo de interés.

Las decisiones de financiación configuran la estructura de capital y deben ir dirigidas a obtener los recursos financieros necesarios para financiar los proyectos de inversión al mínimo coste y han de contribuir al logro del objetivo financiero de maximizar el valor de la empresa.

Según (Levy, 2019) en definitiva no existe una teoría única de financiamiento, sino un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y sus efectos en el sector real.

a) Fuentes de financiamiento

- Financiamiento interno

Es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la de pago de las mismas. Esta afirmación se relaciona con lo señalado por (Rojas Y. , 2017), en la que manifiesta que el financiamiento interno es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas

de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

El financiamiento interno es definido como los fondos propios de la empresa que a su vez son originadas por la liquidez con que se cuente, también, nace por las operaciones de la empresa, tales como la reinversión de utilidades en mercadería, capital de trabajo, o equipos que requiere la empresa, es un tipo de financiamiento sin costo, sin embargo, dependerá de la liquidez que cuenta la empresa. (Contreras & Diaz, 2015)

Provisiones: estas son de mucha importancia para la empresa puesto que les permitirá cubrir futuras pérdidas que puedan ocurrir en operaciones futuras.

Aporte de los socios; referidas a los aportes que realizan los socios al momento de conformar legalmente la sociedad o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentarlo, cuando la empresa ya se encuentra constituida. Por su parte (Bustamante, 2016), señala que el capital social es el valor de los bienes que posee una empresa y el aporte que hacen los socios. Por lo tanto, el capital social es el dinero que los socios o accionistas de una empresa aportan sin derecho de devolución, también es una deuda (pasivo) de una empresa frente a los socios que han aportado.

Lo cual implica, que capital social común es lo aportado por accionistas, por lo cual puede intervenir en el manejo de la empresa, en las decisiones administrativas y capital social preferente es lo aportado por accionistas que no tienen intención de participar en la administración y decisiones de la empresa, su

participación se programa para que suministre recursos a largo plazo sin impacto en el flujo efectivo a corto plazo.

Utilidades reinvertidas o Beneficios no distribuidos de la empresa; los socios o el propietario decide en los primeros años no repartir utilidades en forma de dividendos, sino reinvertirlas en la organización mediante adquisiciones, compras planificadas de mobiliario y equipo, es decir, según necesidades de la empresa. Es el financiamiento más importante a la que acude la empresa, las empresas financieramente saludables poseen una gran estructura de capital sana que generalmente producen montos importantes de utilidades en relación a sus niveles de ventas y sus aportaciones de capital. Su generación guarda relación directa con la eficiencia en las operaciones y calidad en la administración de los recursos, lo que refleja salud financiera presente y futura. En efecto, esta viene a ser la principal fuente de financiamiento interno de las empresas ya que, al contar con beneficios monetarios en la empresa, el emprendedor puede optar ampliar el capital de trabajo.

Reservas de Capital; Constituyen apartados contables de utilidades que garantizan la estadía de las mismas dentro del flujo operacional de la empresa; tanto las utilidades de operación como las reservas de capital, en su génesis son las mismas, solo que las primeras pueden ser objeto de retiro mediante pago de dividendos, mientras las segundas permanecerán con carácter permanente dentro del capital contable, en tanto la asamblea general extraordinaria de accionistas no decreta reducciones del capital social.

Depreciaciones y Amortizaciones; estos son fondos que la empresa utiliza para así evitar una pérdida en el valor de los activos y una posible descapitalización de la empresa. Al adquirir un activo fijo, la empresa ha de abrirle un fondo de depreciación que viene a representar un fondo de utilidad, ya que el mismo contribuirá a la producción o funcionamiento de la empresa durante su vida útil; (Vasquez, 2017) define a la depreciación “Como la pérdida de valor de un bien como consecuencia de su desgaste con el paso del tiempo”

Venta de Activos; Se considera como una fuente interna de financiamiento, puesto que se generan recursos mediante la venta de bienes que no se utilizan por encontrarse obsoletos o deteriorados tales como equipos de oficina, cómputo, transporte, operación, entre otros.

- **Financiamiento externo**

El financiamiento externo es cuando se obtiene fondos externos, esto sucede porque los recursos internos son escasos para poder realizar nuevos proyectos o para ampliar el desarrollo de la empresa, siendo estos pueden ser a corto o largo plazo. (Contreras & Diaz, 2015)

Son aquellos fondos que son provistos por la empresa por parte de terceros, ya sea particulares o instituciones bancarias. Las deudas pueden pactarse con o sin garantía, y a distintos plazos de vencimiento: corto, mediano o largo plazo. El hecho de utilizar dinero externo implicara pagar un precio por el mismo: el interés, desde el punto de vista de la empresa, se denomina costo, y tiene un sentido más amplio. El costo será formado por el interés pactado, comisiones,

sellados y todo gasto en el que incurra para la obtención de financiamiento.
(Chero, 2015)

Sistema financiero

Se entiende al Sistema Financiero como un conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario que cuya tarea principal es canalizar el dinero de los agentes superavitarios, a los agentes deficitarios. De esa forma las instituciones que cumplen con ese papel se llaman intermediarios financieros, utilizando instrumentos financieros como medio para hacer posible de transferencia de fondos de ahorro a las utilidades productivas; estos están constituidos por activos financieros estos pueden ser directos e indirectos según la forma de intervención que se vinculan. (Cubas, 2020)

Es un conjunto de instituciones, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas.

Es sistema conformado por mecanismos, como los depósitos y préstamos, e instituciones como los bancos, que nos permiten canalizar los excedentes de los recursos de las personas haciendo que las personas requieran de estos.

Importancia del sistema financiero, poner en contacto a las personas que necesitan dinero y a las personas que tienen; esto es financiamiento, además cumple con la función de ayudar a la circulación eficiente del dinero.

El impacto de las actividades financieras en la producción resulta sumamente complejo, asimismo, considerando que las políticas económicas deben movilizar recursos hacia la producción, porque es de suma importancia los recursos

financieros para la operación de las unidades económicas en ese sentido el financiamiento, su incidencia y clasificación se detalla a continuación.

El sistema financiero está compuesto por el sistema financiero bancario y no bancario, es decir por instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado. En caso del sistema financiero peruano se tiene que:

Sistema financiero bancario; en este sistema lo constituyen en un conjunto de instituciones bancarias entre ellas se encuentran: Banco central de reserva del Perú (BCRP), el Banco de la nación, la banca comercial y las sucursales de los bancos del exterior.

Sistema financiero no bancario; son las financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa-EDPYME, caja municipal de crédito popular, cajas rurales y empresas especializadas.

Sistema financiero

Según (Kiziryan, 2015), el sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a manos de los demandantes de crédito.

Por lo tanto, se considera sistema financiero al conjunto de instituciones bancarias, financieras y además empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizada por la superintendencia de Banca y Seguro que operan en la intermediación financiera.

En efecto, un sistema financiero tiene la función básica de transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas, el primer caso los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de los ahorristas para financiar los préstamos de otros y estos sujetos a un conjunto de regulaciones; en el segundo caso, los mercados financieros, como los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros.

Como afirman, algunos investigadores que: el sistema financiero debe desempeñar un papel clave en la generación de ahorro y en su canalización eficiente, a fin de financiar la inversión y la innovación tecnológica y facilitar el acceso al financiamiento de los diversos agentes productivos, en particular de las pequeñas y medianas empresas. Para diseñar y construir un sistema financiero orientados al desarrollo productivo y al cambio estructural, es necesario que cuente con políticas de inclusión financiera. (Cipoletta & Matos, 2018)

Elementos del sistema financiero

- Sistema bancario: es el conjunto de instituciones bancarias que realizan intermediación financiera formal indirecta, en nuestro país el sistema bancario está conformado por la banca múltiple, el banco central de reserva del Perú y el banco de la nación.
- El sistema no Bancario: son conjunto de instituciones que realizan intermediación directa que captan y canalizan recursos, pero no calificaron como bancos, entre estos tenemos. Corporación financiera de desarrollo, compañía de seguro, comparativa de ahorro y crédito, caja rural y AFP

b) Tipos de créditos

En el mercado financiero existen muchos tipos de créditos. Cada uno tiene un propósito, un destinatario y un plazo diferente. Pero, considerando el crédito como un acuerdo mediante el cual una persona recibe dinero del banco o alguna entidad financiera a fin de comprar un producto o servicio, lo cual será pagado en el futuro, entre los elementos del crédito está el costo del crédito, el interés, el monto, los plazos (el tiempo)

Entre los más importantes de los tipos de crédito se clasifican en:

- Créditos hipotecarios
- Créditos personales
- Crédito comercial
- Microcréditos y PYMES

c) Costo de financiamiento

Al costo de financiamiento se le denomina tasa de interés, Por lo tanto, el costo de financiación es el costo que nos cobra una entidad financiera, como consecuencia de prestarnos un capital, por ejemplo, cuando una persona natural o jurídica obtiene dinero mediante préstamo. (Alfredo, 2020)

Los intereses derivados de préstamos financieros son:

- Intereses por descuento de efectos de factoring
- Intereses por deudas
- Comisiones por utilización de líneas de créditos
- Gastos por dividendos de acciones o participaciones consideradas como pasivos financieros.

Aval:

En gran porcentaje de las micro y pequeñas empresas necesitan de financiamiento para dar inicio a un negocio, para compra de activos, para sus operaciones empresariales entre otros, con el fin de obtener mayores utilidades, por lo tanto, uno de las grandes dificultades para la obtención de financiamiento es el Aval, es uno de los requisitos que exige diversas entidades financieras para proteger su inversión.

El aval vendrá a ser un activo que una persona presenta como garantía, y con ello nos referimos a que el avalista presenta un bien como promesa de pago. (el aval se utiliza para dar seguridad jurídica en una transacción) (Pedrosa, 2015)

El aval es un contrato en el que se refleja el compromiso de cumplimiento de ciertas obligaciones ante un tercero. Dado que una persona o entidad se compromete a garantizar la deuda o las obligaciones que hayas contraído ante el acreedor, pero, para que este compromiso sea válido, debe existir un contrato por escrito, con aval notarial para proporcionarle un mayor respaldo legal. (Conavalsi, 2021)

La figura del aval que aparece con mucha frecuencia en términos financieros, porque está ligado con los contratos de préstamos e hipotecas, e incluso en algunos casos también está vinculada con los contratos de alquiler de un inmueble.

Las partes que intervienen en un aval son:

- Avalado: es quien contrata el aval y se compromete a cumplir con la obligación principal.

- Beneficiario; es el receptor del aval, quien ha solicitado la prestación del mismo, generalmente la entidad financiera
- Avalista; es la empresa u organización, como las sociedades de garantía recíproca, que garantiza por medio del aval que el avalado cumplirá sus obligaciones, respondiendo por este ante el beneficiario en caso de incumplimiento.

d) Plazos de financiamiento

Corto plazo

El endeudamiento a corto plazo tiene relación con los ajenos, pasivo corriente, cuando las obligaciones son menor de un año. (Contreras & Diaz, 2015)

Largo plazo

La condición de largo plazo implica que la devolución del capital o del monto prestado y los intereses se realiza a lo largo de varios años en forma de cuotas periódicas. Pero las cuotas se calculan en función del capital prestado, el tipo de interés y el plazo de amortización, es decir, la duración del préstamo.

El endeudamiento a largo plazo tiene relación con los fondos ajenos, pasivo no corriente, en el cual la obligación es mayor de un año. (Contreras & Diaz, 2015)

Tipo de Crédito

El crédito significa ceder, dar confianza, en el mundo financiero son herramientas que consiste en un préstamo de dinero que una institución financiera otorga a su cliente, con el compromiso de que, en el futuro, el cliente devolverá dicho

préstamo en forma gradual con un interés adicional que compensa a quien presta el dinero por el tiempo acordado.

Según (Vela & Caro, 2015), señala que el crédito es un proceso que consiste en que una persona natural o persona jurídica otorgue un financiamiento a otra persona natural o jurídica a cambio de que esta última en un periodo posterior devuelve el financiamiento recibido conjunto con una retribución conocida como tasa de interés activa la cual expresa el valor del dinero en el tiempo, más los gastos asociados al financiamiento si los hubiese.

El mercado financiero ofrece muchos tipos de crédito y cada uno tiene un propósito, un destinatario, garantía y un plazo diferente. Entre los principales tipos de créditos más comunes e importantes se tiene: el de crédito por consumo, comerciales e hipotecarios. (Certus, 2021)

- Créditos comerciales: Es Monto de dinero que otorga la entidad financiera a empresas de diversos tamaños para satisfacer necesidades de capital de trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación de la misma o para refinanciar pasivos con otras instituciones y proveedores.
- Créditos de consumo: Representa apoyo financiero atorgado a personas naturales a fin de entender necesidades en bienes y servicios no relacionados con la actividad empresarial, este tipo de crédito cubren las necesidades inmediatas.
- Credito empresariales: Son aquellos créditos ofrecidos por instituciones financieras a las empresas como apoyo.

- Créditos hipotecarios: Es un monto de dinero que otorga la entidad financiera, destinados a personas naturales para comprar, construir, refaccionar, ampliar, mejorar y subdividir viviendas propias.

Destino o usos del financiamiento

En sus actividades diarias las empresas tienen una serie de gastos que debe atender, tales como, la compra de insumos, materias primas o mercaderías, el pago de impuestos, los pagos a proveedores, planilla, activos fijos, etc. Para atender esas situaciones las empresas requieren de recursos de manera inmediata por lo tanto se solicita crédito para capital de trabajo o para compra de activos fijos, etc.

La mayoría de las empresas destinan recursos especialmente para capital de trabajo, por lo tanto, el capital de trabajo es una de las fuentes económicas principales que los empresarios utilizan para hacer funcionar sus operaciones y mantener el negocio en marcha. Por eso, se considera como un activo circulante de inversión a corto plazo (efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar) que permiten realizar los pagos a proveedores, sueldos, publicidad, servicios, costos de distribución, pago de salarios, entre otros.

Para capital de trabajo; el crédito para capital de trabajo se caracteriza por ser generalmente de corto plazo, además depende del monto y la actividad para que se va utilizar. Las condiciones de cada crédito varían mucho. Es importante definir el monto a necesitar los cuales está sujeto al flujo de caja, el plazo a elegir para cancelar la deuda y la tasa de interés.

2.2.2 Micro y Pequeña Empresa

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico al desarrollar dicha actividad, asimismo, esta unidad productiva puede contar con una sola persona o entre socios y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos de preferencia económicos y sociales. Pero, la constitución de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la posibilidad de obtener beneficios.

Por lo tanto, una empresa es una unidad productiva formada por un grupo de personas, materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra la necesidad de la sociedad y por el que se obtengan beneficios u obtener lucro.

Según (Aguilar, 2017), define a la micro y pequeña empresa como una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestamos de servicios.

Las micro y pequeñas empresas juegan un papel muy importante en el desarrollo social económico del país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado. (Rojas & Sosa, 2019)

En efecto, las microempresas son unidades económicas dedicadas a la producción, comercialización o prestación de servicios, que tiene un tamaño reducido tanto en lo que se refiere a capital, activo y volumen de ventas y que

utilizan de forma intensiva la mano de obra, generando empleo e ingresos para unos trabajadores que no tienen otro medio de vida.

Una Mype y/o negocio es mucho más que un producto o servicio, razón por la que es necesario contar un plan, que obliguen a pensar, investigar y trabajar en forma estratégica sobre el negocio y no actuar solamente sobre la base de la institución o el repentino deseo de crear una empresa. Debe tener claro el emprendedor, la importancia que tiene el enunciado llamado misión, que es lo que le llevará a definir por lo que hará y para quien hará. (Santya, 2014)

La micro y pequeña empresa, es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Sunafil, 2017)

Importancia de la micro y pequeñas empresas

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son componentes muy importantes del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las MYPE brindan empleo 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del producto bruto interno (PBI). Es indudable que las MYPE abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país y su contribución genera empleo. Contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país.

La importancia de las MYPE según (Aspilcueta , 2018), se debe porque es la principal unidad económica de generación de empleo y alivio a la pobreza puesto que:

- Proporciona abundante puesto de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentiva el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y el crecimiento económico.

Características de las mypes

- Microempresas: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT's
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT's
- Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT's

6.2.3 Marco Conceptual

Financiamiento

El financiamiento se considera como el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos o recursos financieros con la finalidad de ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios o también para desarrollar distintos tipos de inversiones en las unidades económicas o empresas con la finalidad de lograr un beneficio económico. Por lo tanto, la financiación corresponde a la obtención de dinero que puede ser destinado en la constitución o desarrollo empresarial. (Westreicher, 2020)

El comercio

El comercio es una actividad económica que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. También se refiere al establecimiento o lugar donde se compra y se vende productos. Es decir,

es una actividad que involucra el intercambio de bienes o servicios a través de compra y venta donde el vendedor y el comprador se benefician e intervienen otros elementos intermedios que se involucran en el proceso. (Pérez M. , 2021)

Empresa

Es una unidad económico social integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Las empresas puedan clasificarse según la actividad económica que desarrollan, tales como el sector primario (que obtienen los recursos a partir de la naturaleza), el sector secundario (dedicadas a la transformación de bienes, como las industrias y de construcción) y del sector terciario (empresas que se dedican a la oferta de servicios o al comercia). (Porto & Gardey, 2021).

Micro y pequeña empresa- MYPE

La micro y pequeña empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como finalidad ejecutar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, aunque tienen características y tamaños diferentes la MYPE se rige en el Perú por la Ley MYPE (Ley de promoción y formalización de las Micro y pequeñas empresas), donde se establece que para la micro empresa los niveles de venta anuales son hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias y para las pequeñas empresas, será a partir del monto máximo señalado para las micro empresas y hasta 1700 UIT. Lo cual se basa a lo tratado en la legislación

peruana en la que define a las micro, pequeñas y medianas empresas como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial regulada según la legislación Ley 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. (Segura , 2019)

III. HIPÓTESIS

Las hipótesis se encuentran en íntima relación con las variables, asimismo las hipótesis son el medio para responder al problema, se formulan cuando en el transcurso de la investigación se quiere probar una suposición o dar una respuesta tentativa, porque en una investigación surgen de inmediato cantidad de supuestos denominados hipótesis de trabajo. Sin embargo, no en toda investigación se formula las hipótesis porque es suficiente trabajar con preguntas de investigación, como es el caso de la presente investigación no se formuló la hipótesis por ser una investigación descriptiva.

Según (Muñoz, 2016), es evidente que las hipótesis son básicas y profundas como sea la investigación, en ese sentido en investigaciones descriptivas basta con responder las preguntas de investigación formuladas al plantear el problema, mientras las investigaciones que buscan explicar las relaciones entre variables o las causas de un fenómeno demandan necesariamente la formulación de hipótesis. (p.151)

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de investigación

Esta investigación es de tipo cualitativa dado que se analizó y estudió las características, los factores relevantes del financiamiento de manera independiente en el comportamiento o de cómo se presentó en la empresa, tampoco se midió las variables.

Según (Rus, 2021), la investigación cualitativa analiza datos no numéricos con el objetivo de obtener una aproximación a nivel exploratoria a los fenómenos que estudia, es decir, se centra en el análisis, en profundidad en un tema concreto porque busca conocer el objeto de forma detallada y plantear las hipótesis posteriormente.

En cuanto al nivel de investigación es descriptivo porque su finalidad es describir las características de la empresa de estudio, sin influir sobre el objeto de estudio. Por lo tanto, de acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación, por las características responde a un estudio descriptivo y explicativo.

En cuanto al diseño de investigación fue un diseño no experimental descriptivo y de caso.

No experimental

Según (Alvarez, 2020), una investigación es no experimental cuando no existe la manipulación de las variables por parte del investigador. Se divide principalmente en dos tipos: transversal porque se mide una sola vez las variables y con esa información se realiza el análisis; se miden las características de uno o más grupos de unidades en un momento específico, sin evaluar la evolución de las unidades.

Transversal: Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2018) indica que el diseño transversal o transeccional cuando recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. En esta investigación la información en el trabajo de campo se recogió en un solo momento.

Descriptivo: la investigación es descriptivo porque se limitó a describir las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento que se recogió la información.

M → O

Donde:

M: Muestra conformada por el representante de la empresa

O: Representa lo que observamos

4.2. La Población y Universo

Población

Según, (Arias, Villasis , & Miranda, 2016), define como el conjunto de casos, limitado y accesible los cuales serán de referencia para la determinación de su población denominado muestra, pero se considera el criterio de inclusión, exclusión y eliminación que demarcan la población elegible:

En ese sentido en esta investigación la población está constituido por la microempresa “Ferretería Imperial” del distrito de Pillco Marca, Huánuco

La Muestra

Se denomina muestra a una representación significativa de las características de una población o también se considera como una colección de algunos elementos de la población.

Según (Hernández & Carpio, 2019), la muestra es conocida como el sub conjunto del universo o una parte representativa de la población, conformada a su vez por unidades muestrales que son los elementos objetos de estudio, además se apoya del muestreo como herramienta de la investigación científica que tiene como principal propósito determinar la parte de la población que debe estudiar.

En efecto, la muestra para esta investigación fue el representante de la microempresa “Ferretería Imperial” del distrito de Pillco Marca, Huánuco.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Cuadro 1 Definición y operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Preguntas	Escala de medición
Variable 1: Financiamiento	Es la manera de como una entidad puede llenarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso, Córdoba (2015).	La variable comprende los siguientes indicadores: fuentes de financiamiento, y el financiamiento. Por ser una variable nominal se medirá con el cuestionario estructurado.	Fuentes de financiamiento	Capital propio	1. ¿Usted solo utiliza el capital propio para financiar su actividad empresarial?	Nominal
				Reinversión de utilidades	2. ¿Ud. Reinvierte sus utilidades a favor de la empresa	Nominal
				Entidades financieras	3. ¿Ud. Obtuvo créditos financieros de las entidades financieras para su empresa?	Nominal
				Crédito de proveedores	4. ¿Ud. Obtiene permanentemente créditos de sus proveedores?	Nominal
			Condiciones de Financiamiento	Tasa de interés	5. ¿Ud. Considera que la tasa de interés del préstamo es alta?	Nominal
				Plazos	6. ¿El plazo que usted elige es adecuado para su empresa? 7. ¿el plazo de financiamiento mejora las posibilidades de la empresa	Nominal
				Historial	8. ¿Ud. Obtuvo financiamiento por su historial crediticio?	Nominal
					9- ¿el financiamiento externo mejora las posibilidades de la empresa?	

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos que se consideró permitió llevar a cabo el levantamiento de la información con el fin de determinar las necesidades existentes en la organización del objeto de estudio.

Técnica:

Las técnicas de recolección de datos son las distintas formas o maneras de obtener la información, asimismo dicha técnica se estableció según la finalidad de la investigación.

Según (Caro, 2021), las técnicas de recolección de datos son instrumentos que se utilizan para reunir y medir información de forma organizada y con un objetivo específico. Asimismo, cada técnica permite recopilar información de diferentes tipos. En caso de investigaciones cualitativas, la finalidad es obtener información sobre el contexto y las características de los fenómenos sociales.

En esta investigación la técnica que se empleó para el recojo de información es la entrevista.

Entrevista

La entrevista es la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio, lo cual, es el método más eficaz que permite obtener información más completa. A través de ella se explica el propósito del estudio y especificar la información más completa.

Según (Caro, 2021), la entrevista es una técnica que realiza mediante una conversación planificada. En ella el investigador plantea una serie de preguntas o

temas de debate a una o varias personas con el fin de obtener información específica.

Instrumento: los instrumentos de investigación son recursos que permiten abordar problemas, extraer información del sujeto a investigar. En ese sentido en esta investigación se utilizó el cuestionario como instrumento para recoger la información.

El cuestionario; consiste en un conjunto de preguntas normalmente de varios tipos, preparado sistemática y cuidadosamente, sobre los hechos y aspectos que interesan en una investigación o evaluación. Su finalidad es obtener de manera ordenada y sistemática la información acerca del objeto de estudio, sobre las variables de investigación.

4.5. Plan de análisis

Para seguir con el desarrollo de esta investigación se siguió los siguientes pasos:

Para lograr el objetivo 1 se aplicó un cuestionario entrevista con preguntas de respuestas dicotómicas en algunos casos abiertos para que pueda ampliar su respuesta referido a los factores relevantes de las fuentes de financiamiento.

Para cumplir con el objetivo 2 se aplicó un cuestionario entrevista con preguntas de respuestas dicotómicas en algunos casos abiertos para que pueda ampliar su respuesta, a los factores relevantes de las condiciones de financiamiento.

Para cumplir con el objetivo 3 se analizó los datos o informaciones obtenidas tanto para el objetivo 1 y 2, luego se estableció la relación de fuentes de financiamiento y condiciones en la mejora de las posibilidades de la empresa.

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 2 Matriz de Consistencia

Título: PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA “FERRETERÍA IMPERIAL”- PILLCO MARCA- HUÁNUCO, 2020.

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	METODOLOGÍA
<p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” - Pillco Marca – Huánuco, 2020?</p>	<p>Objetivo general Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” - Pillco Marca-Huánuco, 2020.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” - Pillco Marca-Huánuco, 2020. • Establecer las oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” - Pillco Marca - Huánuco, 2020. • Explicar si las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” - Pillco Marca – Huánuco, 2020. 	<p>Tipo de investigación Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación No experimental, descriptivo</p> <p>Población Es la microempresa “Ferretería Imperial”</p> <p>Muestra Es el representante de la microempresa “Ferretería Imperial”</p> <p>Técnica: la encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

En toda acción humana que conlleven o involucren al hombre y a la sociedad existen múltiples razones para orientar la conducta científica durante la investigación científica, en ese sentido, en el presente trabajo de investigación está regido bajo ciertos principios éticos que debe cumplir la investigación científica tales como normas y reglamentos para grados y títulos, el cual orienta de cómo se llevó a cabo el proceso de investigación.

Los principios éticos que posee este trabajo se encuentran en el código de ética de nuestra universidad. En efecto, para la elaboración de esta investigación, se tuvo en cuenta los siguientes principios éticos básicos considerados según: ULADECH (2019), que son los siguientes:

Protección a las personas. - En este estudio se consideró a la persona como el fin mas no como el medio, por ello necesita cierto grado de protección, lo cual dependerá del grado de riesgo en que incurran y la probabilidad. En ese sentido, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Asimismo, su participación será libre y voluntariamente respetando sus derechos fundamentales.

Beneficencia y no maleficencia. - En esta investigación se aseguró el bienestar de las personas que voluntariamente participen en las investigaciones, por lo tanto, mi compromiso es no causar daños, tampoco efectos adversos.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico1

Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” - Pillco Marca-Huánuco, 2020.

Cuadro 3 Oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial”

Item	Resultado	Oportunidad
1. ¿Usted utiliza como fuente de financiamiento para su desarrollo empresarial solo el capital propio?	No	Para esta empresa su estructura de capital está constituido por el capital propio y de terceros, dado que su fuente de financiamiento es tanto interno y externo.
2. ¿usted utiliza la reinversión de utilidades para cubrir sus necesidades financieras de su empresa?	Si	La empresa utiliza la reinversión de utilidades o ganancias obtenidas en cada periodo para cubrir sus necesidades.
3. ¿Usted vende sus activos fijos para obtener recursos financieros para su empresa?	No	La empresa para captar más fondos financieros no recurre a la venta de activos.
	Si	La empresa reinvierte sus utilidades a favor de la empresa.

4. ¿Usted utiliza la reinversión de utilidades a favor de su empresa?
5. ¿Usted utiliza el crédito de los proveedores para sus actividades empresariales? Si La empresa cuenta con crédito de proveedores, preferentemente de proveedores de mercaderías.
6. ¿Usted a qué tipo de entidades financieras acude para obtener créditos financieros? No Bancarias Tiene acceso al sistema financiero no Bancario, dado que es el proveedor de recursos financieros.
7. ¿Usted a qué tipo de crédito accedió de las entidades financieras para el financiamiento de su empresa? El crédito por activos fijos utiliza el crédito por activos fijos

Fuente: Cuestionario aplicado al propietario de la empresa
Elaboración: Propia

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Establecer las oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial”-Pillco Marca-Huánuco, 2020.

Cuadro 4 Oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial”

Item	Resultado	Oportunidad
8. ¿Para el acceso al financiamiento le solicitaron garantías?	Si	Para acceder al financiamiento del sistema financiero no bancario presento una garantía.
9. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito recibido?	No	La tasa de interés que impone la entidad financiera no bancaria no es el adecuado.
10. ¿Cuál fue el plazo que usted eligió para la devolución de los préstamos financieros?	Largo Plazo	El plazo para la devolución de los créditos financieros es el Largo Plazo
11. ¿Usted cuenta con un buen historial crediticio?	No	No cuenta con buen historial crediticio
12. ¿Usted cuenta con bienes e inmuebles para utilizar como garantía para obtener créditos financieros?	Si	Cuenta con inmuebles que le permite utilizar como garantía para acceder a los créditos financieros

Fuente: Cuestionario aplicado al propietario de la empresa

Elaboración: Propia

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Explicar si las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial”-Pillco Marca-Huánuco, 2020.

Cuadro 5 Oportunidades de las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial”

Item	Resultado	Oportunidad
13. ¿El crédito que obtuvo fue invertido para?	compra de mercaderías e implementación de local	La inversión en mercaderías le permite la continuidad de las actividades empresariales.
14. ¿La obtención del crédito financiero mejoro el desarrollo empresarial?	Si	El contar con liquidez mediante el crédito financiero coadyuva en el desarrollo empresarial.
15. ¿Considera usted que el financiamiento interno mejoro la competitividad de la empresa?	No	La estructura de capital con capital propio es insuficiente, su contribución fue medianamente regular.
16. ¿El plazo de financiamiento que usted pacta mejora las posibilidades de la empresa?	No	El plazo de devolución es el largo plazo lo cual hace que el pago de los intereses sea más elevado lo cual no coadyuva en la mejora de la empresa.

17. ¿el crédito de los proveedores mejoro las posibilidades de la empresa?	Si	El soporte más importante y sin costo de interés es el crédito de los proveedores que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa.
18. ¿Cuáles de las siguientes condiciones contribuye en la mejora de las posibilidades de la empresa?	Historial crediticio	el contar con un historial crediticio lo cual te permite tener acceso en todas las entidades financieras del medio.

Fuente: Cuestionario aplicado al propietario de la empresa
 Elaboración: Propia

5.2. Análisis de resultado

Luego de haber sistematizado la información producto de la encuesta realizada al representante de la empresa en estudio, a la luz de los aportes de otras investigaciones y el marco teórico, se presenta el análisis de resultados en función a los objetivos planteados en la investigación.

Respecto al objetivo específico1

Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” - Pillco Marca - Huánuco - 2020.

En relación a la estructura de capital

Esta empresa utiliza para sus cubrir actividades empresariales no solo utiliza el capital propio, sino también los recursos provenientes de terceros, por lo tanto, su estructura de capital está compuesto por deuda y capital, dado que dificulta mantener sus operaciones solo con capital propio, sino también es importante los recursos de terceros, entre ellas se tiene el crédito de entidades financieras no bancarias el cual le brinda prestamos siendo el tipo de crédito por activos fijos, como afirma (Esparza, 2018), en cuanto a la estructura de capital optima es aquella que produce un equilibrio entre el riesgo financiero de la empresa y el rendimiento de modo tal que se maximice el valor de la empresa., de igual modo coincide con Charqui (2018), Pineda (2018), Mamani (2019) y Morí (2016), en la que señalan que las fuentes de financiamiento para las empresas son el capital propio y los recursos de los terceros lo cuales permitieron cubrir para sus actividades empresariales, por lo tanto, la estructura de capital de las empresas son capital propio y con deuda.

Reinversión de utilidades

La empresa en estudio utiliza la reinversión de utilidades o ganancias obtenidas en cada periodo de tiempo para cubrir sus necesidades financieras, es decir, esta empresa viene reinvertiendo sus beneficios obtenidos con la finalidad de incrementarse los recursos propios en vez de dar otro destino, los cuales coinciden con lo afirmado por Charqui (2018), quien señala que las utilidades que perciben son reinvertidas en sus negocios de esa forma hacen que aumente su actividad empresarial, porque como afirma Según (Salazar, 2018), la reinversión es la acción de emplear las ganancias

obtenidas en alguna actividad productiva en aumento del capital que también puede producir beneficios, esta acción incentiva el crecimiento.

Crédito de los proveedores

En la empresa el crédito de los proveedores es una de las fuentes de financiamiento, que a lo largo de su operación obtiene créditos preferentemente de proveedores de mercaderías, los cuales guardan relación Morí (2016) y Bustillos (2020) en la que manifiestan que el crédito de proveedores es la que cuenta las empresas debido a que no tiene costo de crédito y de mayor accesibilidad.

Respecto al objetivo específico 2

Establecer las oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” de Pillco Marca, Huánuco - 2020.

Existen múltiples condiciones al que tiene que ser sometido para que una empresa pueda ser acreedor de un préstamo financiero, a la empresa en estudio le solicitaron las garantías para ser beneficiario de un préstamo, otra de las condiciones que considera es el plazo que eligió para la devolución de los préstamos financieros lo cual fue el largo plazo, la empresa cuenta con bienes e inmuebles que sirven de garantía para solicitar los préstamos financieros, la empresa hasta la actualidad no cuenta con buen historial crediticio, de igual modo considera que la tasa impuesta o que predomina en el mercado financiero no es el adecuado lo cual le ocasiona un alto costo, estos resultados guardan relación con Mamani (2019), considera el corto plazo como un criterio para obtener créditos, de igual modo señala Bustillos (2020) que el

plazo y la tasa de interés son aspectos que tiene en cuenta como una condición para ser beneficiario del crédito financiero.

Respecto al objetivo específico 3

Explicar si las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” de Pillco Marca, Huánuco -2020.

En la empresa en estudio, los créditos obtenidos de entidades financieras fueron invertidos en la compra de mercaderías y la ampliación de local, evidenciando la importancia del crédito lo cual le permite la continuidad de las actividades empresariales, mejorando así sus posibilidades de desarrollo, asimismo los recursos propios tanto como capital propio como las utilidades obtenidas como parte de la estructura de capital con capital propio es insuficiente, su contribución fue medianamente regular, el plazo de devolución es el largo plazo lo cual hace que el pago de los interés sea más elevado lo cual no coadyuva en la mejora de la empresa, de igual modo, el soporte más importante y sin costo de interés es el crédito de los proveedores que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa. Los cuales guardan relación con lo abordado por Mamani (2019), quien menciona que el acceso al crédito contribuye en los niveles de ingreso de la empresa, y en la mejora de las posibilidades de la empresa, de igual modo se relaciona con lo tratado por Morí (2016) menciona que las empresas gracias al financiamiento a mejorado su rentabilidad de su negocio y la otra mitad informa que obtuvo rentabilidad porque sus activos corrientes son mayores que el pasivo corriente; por lo tanto, están satisfechos con el resultado de

sus empresas, de igual manera concuerda con Bustillos (2020) señala que las fuentes de financiamiento mejoran las posibilidades de la empresa generando mayores niveles de ingreso a favor de la empresa. Igualmente, con el estudio de Bello (2018), quien determino que el crédito financiero influencio en un 90% en el desarrollo de las MYPE, asimismo que los instrumentos financieros tales como la línea de crédito comercial influencio en el desarrollo de las MYPE, de igual modo el plazo de financiamiento es el largo plazo.

VI. CONCLUSIONES

Respecto al objetivo específico 1

Se determinó que las fuentes de financiamiento de la empresa en estudio están constituidas por el capital propio que es producto de los ahorros personales, de igual modo por la reinversión de utilidades los cuales son las utilidades o beneficios ganados a lo largo de las operaciones que no fueron distribuidos, asimismo se tiene el crédito de los proveedores que se considera el soporte más importante de la empresa dado que no tiene costo adicional por el crédito recibido, los créditos financieros de entidades financieras no bancarias el cual le brinda prestamos siendo el tipo de crédito por activos fijo. Por lo tanto, es importante para una empresa considerar para su desarrollo empresarial todas las fuentes que le proveen recursos financieros, los cuales tienen que responder a su capacidad financiera y a sus necesidades financieras.

Respecto al objetivo específico 2

Se determinó que la empresa en estudio es sujeto de múltiples condiciones al que tiene que ser sometido para que pueda ser acreedor de un préstamo financiero, a la

empresa en estudio le solicitaron las garantías para ser beneficiario de un préstamo, otra de las condiciones que considera es el plazo que eligió para la devolución de los préstamos financieros lo cual fue el largo plazo, la empresa cuenta con bienes e inmuebles que sirven de garantía para solicitar los préstamos financieros, la empresa hasta la actualidad no cuenta con buen historial crediticio, de igual modo considera que la tasa impuesta o que predomina en el mercado financiero no es el adecuado lo cual le ocasiona un alto costo. Por lo tanto, las condiciones que más predomina para la obtención del préstamo es el monto a solicitar, el plazo de devolución y el costo del dinero que se traduce en la tasa de interés.

Respecto al objetivo específico 3

Se determinó que la empresa en estudio, los créditos obtenidos de entidades financieras fueron invertidos en la compra de mercaderías y la ampliación de local, evidenciando la importancia del crédito lo cual le permite la continuidad de las actividades empresariales, mejorando así sus posibilidades de desarrollo, asimismo los recursos propios tanto como capital propio como las utilidades obtenidas son insuficientes, su contribución fue medianamente regular, el plazo de devolución es el largo plazo lo cual hace que el pago de los intereses sea más elevado lo cual no coadyuva en la mejora de la empresa, de igual modo, el soporte más importante y sin costo de interés es el crédito de los proveedores que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa.

Recomendaciones

- La empresa debe tener en cuenta los tipos de financiamiento que existen en el mercado y optar teniendo en cuenta la capacidad financiera de la empresa, y cuál debe ser el destino de dicho crédito, si va ser de gran beneficio o no para la empresa.
- Para la empresa es importante tener conocimiento el tipo de financiamiento que está adquiriendo si son accesible o no teniendo en cuenta sus ingresos, ya que obtener un crédito conlleva a obligaciones que debe de cumplir, de esta manera se les hará más factible tomar cualquier decisión para no perjudicar a la empresa, y con el tiempo generar un buen historial crediticio y tener mayores beneficios a futuro.
- Si la empresa conoce bien lo que está solicitando y con bases fundamentales tendrá buenos resultados, siempre analizando en bien del negocio y proyectándose a grandes resultados a futuro.

Propuesta de mejora

Se propone a la microempresa “Ferretería Imperial” buscar un financiamiento cuyo monto sea de S/20,000.00 para lo cual debe acudir de preferencia a una entidad financiera cuyo plazo de devolución sea de corto plazo, dicho monto debe ser empleado para la compra de mercaderías y además para la implementación del local, es decir para la compra de los armarios y así pueda tener en orden sus mercaderías según el tipo de materiales a fin de brindar mejor atención al público, porque el actual ambiente que presenta la empresa no es lo adecuado.

Referencias

- Aguilar, C. (2017). *Fuentes de financiamiento para incremento de rentabilidad*. HUANCAYO: <:///E:/fileplanteamiento/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf>.
- Aguirre, L., & Romero, F. (2016). *Manual de Financiamiento para empresas con técnicas financieras de las mejores escuelas: 2da. edición*. Guayaquil Ecuador : Ediciones Holguin S.A.
- Alfredo, P. (2020). *Repositorio Uladech*. Obtenido de [file:///C:/Users/Miriam/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(7\).pdf](file:///C:/Users/Miriam/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(7).pdf)
- Alvarez, A. (2020). *Clasificación de las investigaciones*. Lima Perú: Universidad de Lima. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%C3%A9mica%20%20%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%C3%B3n%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Arbache, J. (27 de Noviembre de 2020). *La doble pandemia de las Pymes latinoamericanas*. Obtenido de Respuesta de CAF al COVID-19: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/11/la-doble-pandemia-de-las-pymes-latinoamericanas/>
- Arias, J., Villasis, M., & Miranda, M. (Junio de 2016). La Poblacion de estudio. (R. d. latina, Ed.) *RAM: Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Aspilcueta, J. (02 de febrero de 2018). *Monografias.com. Economía*. Obtenido de Las Micro y pequeñas empresas en el Perú: <https://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>
- Bárcena, A. (2020). *Sectores y empresas frente al COVID-19: Emergencia y reactivación*. Santiago de Chile: Comisión Económica para América Latina de la CEPAL. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45734/4/S2000438_es.pdf
- Bautista, D. A. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial. *Instituto pacífico*, http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf.
- Bello, M. (2018). *Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las MYPES del sector Construcción en el desarrollo en el distrito de Huánuco 2018*. Huánuco Perú: Universidad de Huánuco. Obtenido de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1441/BELLO%20CAIC%20Mary.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bizkaia, C. (2020). *Financiación interna de una empresa ¿cómo funciona?* Lima Perú: Emprendedores.
- Bustamante, M. (2016). Capital social de una empresa. *Contabilidad-Peru contable*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/contabilidad/que-es-el-capital-social->

de-una-
empresa/#:~:text=Es%20el%20dinero%20que%20los,socios%20que%20han%20hecho%20aportes.

- Bustillos, A. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa sector comercio caso ferretería la piramide E:I.R.L Ambo 2019*. Huanuco Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Caro, L. (21 de enero de 2021). *Técnicas e instrumentos para la recolección de datos*. Obtenido de Lidefer: Técnicas e instrumentos - recolección de datos : <https://www.lifeder.com/tecnicas-instrumentos-recoleccion-datos/>
- Catalá, D. J. (22 de Mayo de 2017). *Financiamiento a corto o largo plazo*. Obtenido de CEA EMPRESAS : <https://masempresas.cea.es/blog/financiacion-a-corto-o-largo-plazo/>
- Certus. (14 de Enero de 2021). *Principales tipos de créditos en el Perú*. Obtenido de Gestipolis: <https://www.certus.edu.pe/blog/tipos-credito-peru/>
- Charqui, L. P. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferretería Huaraz, 2017*. Huaraz: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Chero, A. (2015). *Copilación de Administración financiera I*. Chimbote, Perú: <https://erp.uladech.edu.pe/archivos/01/01018/textobase/74.pdf>.
- Cipoletta, G., & Matos, A. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la Banca de desarrollo*. Santiago de Chile: Naciones Unidas: CEPAL.
- Clavijo, S. (17 de Diciembre de 2014). *Índice de condiciones financieras*. Obtenido de Mercado de capitales: https://www.deceval.com.co/portal/page/portal/Home/Gestion_Corporativa/informe_de_investigacion/2014/Enfoque%2084-%20El%20indice%20de%20Condiciones%20Financieras_0.pdf
- Coll, F. (25 de abril de 2020). *Costo de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Conavalsi. (20 de julio de 2021). *¿Qué es un aval?* Obtenido de <https://www.conavalsi.com/blog/que-es-un-aval>
- Contreras, N., & Diaz, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones*. Lima Perú: Universidad Peruana Unión.
- Cubas, R. L. (2020). *Sistema Financiero*. Iquitos : https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/7099/Lady_Exam.Suf.Prof_Titulo_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Durán, A. (2017). *Tipos de financiamiento*. Obtenido de Como el financiamiento es en las empresas: Como el financiamiento es en las empresas

- Esparza, J. (14 de mayo de 2018). Obtenido de Estructura de capital:
<http://web.uqroo.mx/archivos/jlesparza/acpef140/3.3a%20Estructura%20capital.pdf>
- Gálvez, E., Mayorga, J., & Chávez, A. (2018). *Impacto del autofinanciamiento sobre la innovación de las micro, pequeñas y medianas empresas*. Bogota Colombia: Universidad Libre. Obtenido de file:///C:/Users/Pc%2003/Downloads/5011-Texto%20del%20art%3%ADculo-8491-1-10-20190221.pdf
- Gitman, L., & Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de inversiones*. Mexico: Decima edicion Pearson Educacion de Mexico S.A.
- González, C. S. (2014). *La gestion financiera y el acceso al financiamiento de las pymes del sector comercio en ciudad de Bogota*. Bogota:
<http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2018). *Metodologia de la investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Hernández, C., & Carpio, N. (2019). metodologia de la Investigacion: Introduccion a los tipos de Muestreo. *Revista científica del Instituto Nacional de Salud: Alerta*, 75-79.
- Idalgo, A. J., Yagual, A., & Chagerben, L. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresarios. *Dominio de las ciencias*,
<https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354/pdf>.
- Keynes, J. (2017). Teorias alternativas de la tasa de interes. *Revista de economia institucional*, 335-346. Obtenido de
http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962017000100335
- Kiziryan, M. (20 de mayo de 2015). *Economipedia*. Obtenido de Sistema financiero:
<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Kong, J., & Moreno, J. (2014). *Influencia de los fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES*. Chiclayo-Perú:
http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf.
- Leguía, I. M. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del centro comercial Imperial Huánuco 2018*. Huanuco :
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13601/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_LEGUIA_ISMINIO_MONICA_LUISA.pdf?sequence=4&isAllowed=y.
- Leon, B. G. (2019). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Panao, 2018*. Huánuco:

- http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20135/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LEON_BERNA_GENEN_SALOME.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiación y problemas de desarrollo*. Mexico: UNAM. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Logueira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microfinanzas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. Colombia: https://www.researchgate.net/publication/327592832_Microempresas_en_Barranquilla_Una_mirada_desde_el_financiamiento_privado.
- Mamani, W. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso Ferretería de la Av. huancane del distrito de Juliaca, 2018*. Juliaca-Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Medina, H. E., & Raggio, V. C. (2018). *Alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad de inversión de una ferretería en la ciudad de Chiclayo*. Chiclayo : https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2091/1/TL_MedinaHernandezEli_n_RaggioVel%3%a1squezClaudia.pdf.
- Mori, T. R. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes en el sector comercio rubro ferretería de la provincia de Leoncio Prado - Tingo María período 2015- 2016*. Tingo María: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2523/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_MORI_TELLO_ROSIO_DEL_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Nuves, P. (09 de 02 de 2016). *Knook.net*. Obtenido de insiclopedia temática .
- Orozco, J. d. (2017). *Evaluación financiera de proyectos*. (4a. ed.) Ecoe Ediciones.
- Pajuelo, A. C. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Amarilis, 2017*. Huánuco: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PAJUELO_%20ALTAMIRANO_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas*. El Cid Editor | apuntes, 2009. ProQuest Ebook Central, .
- Pedrosa, s. (2015). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/aval.html>
- Pérez, F., & Nivín, R. (2018). Índice de condiciones financieras en el Perú. *Moneda / investigación*, 12.
- Pérez, M. (28 de julio de 2021). *El comercio*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

- Pineda, A. G. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016*. Huaraz. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5512/RENTABILIDAD_ABARROTES_PINEDA_AGAMA_GUADALUPE.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Porto, J., & Gardey, A. (04 de marzo de 2021). *Definicion de empresa*. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>
- Rojas, E., & Sosa, C. (2019). *La formalizacion de las micro y pequeñas empresas como medio para reducir la informalidad del sector coemrcial de Yauli*. Cerro de Pasco: UNiversidad Daniel Alcides Carrion. Obtenido de <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/1953?locale=en>
- Rojas, H. A. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería montero S.A.C – Tingo María, 2017*. Chimbote: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5163/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_HUERTA_ANALI_MELICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Rojas, Y. (2017). Fuentes y formas de financiamiento empresarial. *Monografias*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml>
- Rus, E. (5 de febrero de 2021). *Investigacion Cualitativa* . Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-cualitativa.html>
- Salazar, B. (4 de julio de 2018). *Que es la reinversion* . Obtenido de <https://abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-la-reinversion/>
- Santya, A. R. (2014). *Herramienta para la competitividad de la pequeña empresa en America Latina*. Mexico - Chile: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2014/1389/#indice>.
- Segura , L. (2019). *Entorno economico financiero de las mypes del departamento de Lambayeque*. Lambayaque Perú: Universidad nacional "Pedro Ruiz Gallo".
- Sunafil. (2017). RÉGIMEN LABORAL ESPECIAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>.
- Tembo, D. (2020). *Perspectivas de competitividad de las pymes 2020: COVID-19 el gran confinamiento y su impacto en las pequeñas empresas*. Ginebra-Suiza: Internacional Trade Centre. Obtenido de https://www.intracen.org/uploadedFiles/intracenorg/Content/Publications/ITCSME_CO2020.pdf
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Fiannciamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Venezuela: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>.

- Trenza, A. (25 de junio de 2018). *Mis Finanzas: ¿cuales son las fuentes de financiamiento mas usadas por una empresa?* Obtenido de El blog de Ana Trenza:
<https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Vasquez, R. (02 de marzo de 2017). *Depreciacion* . Obtenido de Economiipedia:
depreciacion
- Vázquez, B. R. (17 de Enero de 2016). *Financiación interna o autofinanciación* . Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>
- Vela, S., & Caro, A. (2015). *Herramientas financieras en la evaluacion del riesgo de crédito*. Lima Perú: Fondo Editorial de la UIGV. Obtenido de <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/478/herramientas%20financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vela, Z. S., & Caro, Anchay, A. (2015). *Herramientas financieras en la evaluación del riesgo de crédito*. Lima, Perú: Fondo Editorial de la UIGV.
- Westreicher, G. (25 de abril de 2020). *financiamiento*. Obtenido de economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Zorrilla, M. (2021). *Diccionario de Economía* . Lima Perú: 2da. edicion Universidad de Lima. Obtenido de Definición de financiamiento: www.definicion.org/financiamiento
- Zorrilla. (2021). *Diccionario de Economía, 2da. Ediccion*. Lima Perú: Limusa. Obtenido de http://fresno.ulima.edu.pe/wu/wuie_bd001.nsf/Vocabulario/B20260100DF5619405257496004D768D?OpenDocument



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

Agradeceré mucho su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de Tesis para optar el Título de Contador público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa “Ferretería Imperial”, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la empresa “Ferretería Imperial” - PILLCO MARCA - HUÁNUCO, 2020.

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

Entrevistador (a): Fecha:

VARIABLE FINANCIAMIENTO

Respecto al objetivo 1: Fuentes de Financiamiento

1. ¿Usted utiliza como fuente de financiamiento para su desarrollo empresarial solo el capital propio?
 - a) Si
 - b) No**

2. ¿Usted utiliza la reinversión de utilidades para cubrir sus necesidades financieras de su empresa?
 - a) Si**
 - b) No

3. ¿Usted vende sus activos fijos para obtener recursos financieros para su empresa?
 - a) Si
 - b) No**

4. ¿Usted utiliza el crédito de los proveedores para sus actividades empresariales?
- a) Si
 - b) No
5. ¿Usted a qué tipo de entidades financieras acude para obtener créditos financieros?
- a) Bancarias
 - b) No bancarias
6. ¿Qué tipo de crédito accedió de las entidades financieras para el financiamiento de su empresa?
- a) Micro crédito
 - b) Hipotecario
 - c) Comercial
 - d) Otros.
- Si marco otros puede explicar:

Respecto al objetivo 2: condiciones de financiamiento

7. ¿Para el acceso al financiamiento le solicitaron garantías?
- a) Si
 - b) No
8. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito recibido?
- a) Si
 - b) No
9. ¿Cuál fue el plazo que usted eligió para la devolución de los préstamos financieros?
- a) Corto plazo
 - b) Largo plazo
10. ¿Usted cuenta con un buen historial crediticio?
- a) Si
 - b) No
11. ¿Usted cuenta con bienes e inmuebles para utilizar como garantía para obtener créditos financieros?
- a) Si

- b) No
- c) **Objetivo 3: relación entre fuentes de financiamiento y condiciones de financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa**
12. ¿El crédito que obtuvo fue invertido para?
- a) Capital de trabajo
- b) Compra de activos
- c) **Otros, -----, Especifique:**
Compra de mercaderías e implementación del local
13. ¿La obtención del crédito financiero mejoro el desarrollo empresarial?
- c) **Si**
- d) No
14. ¿Considera usted que el financiamiento interno mejoro la competitividad de la empresa?
- e) Si
- f) **No**
15. ¿El plazo de financiamiento que usted pacta mejora las posibilidades de la empresa?
- a) Si
- b) **No**
16. ¿el crédito de los proveedores mejoro las posibilidades de la empresa?
- a) **Si**
- b) No
17. ¿Cuáles de las siguientes condiciones contribuye en la mejora de las posibilidades de la empresa?
- c) Historial crediticio
- d) Garantías
- e) **Otros..... Especifica**

Muchas gracias.

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 10469306521 - CHACON GABRIEL DEIBBY HENRY
Tipo Contribuyente: PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Tipo de Documento: DNI 46930652 - CHACON GABRIEL, DEIBBY HENRY
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 08/06/2019 Fecha de Inicio de Actividades: 08/06/2019
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: -
Sistema Emisión de Comprobante: COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS Secundaria 1 - 4719 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR EN COMERCIOS NO ESPECIALIZADOS Secundaria 2 - 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.

11/07/2021

SUNAT - Consulta RUC

Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 808 u 816):

BOLETA DE VENTA

GUIA DE REMISION - REMITENTE

Sistema de Emisión Electrónica:

FACTURA PORTAL DESDE 07/08/2019

RECIBOS POR HONORARIOS AFILIADO DESDE 25/07/2019

Emisor electrónico desde:

25/07/2019

Comprobantes Electrónicos:

RECIBO POR HONORARIO (desde 25/07/2019),FACTURA (desde 07/08/2019),GUIA (desde 24/06/2021)

Afiliado al PLE desde:

-

Padrones:

NINGUNO

Fecha consulta: 11/07/2021 10:37

© 1997 - 2021 SUNAT Derechos Reservados