



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA FERRETERIA Y NEGOCIOS SAN
MIGUEL S.A.C. – ZARUMILLA, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR

SEVILLA GONZÁLES, MALÚ FIORELLA
ORCID: 0000-0003-1639-4940

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
ORCID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ
2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA FERRETERIA Y NEGOCIOS SAN
MIGUEL S.A.C. – ZARUMILLA, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR

SEVILLA GONZÁLES, MALÚ FIORELLA
ORCID: 0000-0003-1639-4940

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
ORCID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ
2022

Equipo de Trabajo

Autora

Sevilla Gonzáles, Malú Fiorella

ORCID: 0000-0003-1639-4940

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

Asesor

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
PRESIDENTE

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco
MIEMBRO

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda
MIEMBRO

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier
ASESOR

Agradecimiento

A Dios por seguir dándome vida,
porque no lo veo pero está presente
guiando mis pasos, por brindarme
de recursos necesarios y permitirme
haber llegado hasta este momento
para realizarme como profesional.

A mi madre Carmen por el afecto
brindado, por darme cada día de su
apoyo incondicional, porque me motiva
a seguir adelante con sus consejos para
llegar hacerme profesional.

Dedicatoria

A mi madre Carmen Virginia en reconocimiento a su apoyo moral y comprensión que me brinda en todo momento y a inculcarme a terminar mis estudios.

A mi hijo Ivey Leao, por ser mi motivación y se sienta orgulloso de mí, para en un futuro brindarle enseñanza y también se realice como profesional.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021. La metodología que utilizó fue cualitativa, de nivel descriptivo, documental y de caso, utilizándose la técnica de revisión bibliográfica documental y una entrevista al encargado de la empresa, se manejaron instrumentos para recolección de datos, fichas bibliográficas como también un cuestionario con 21 preguntas cerradas; obteniendo los siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 01:** Los autores mencionados en la investigación coinciden en que las Mypes tienen oportunidad de recurrir al financiamiento externo, preferentemente del Sistema Bancario tales como Banco de Crédito del Perú (BCP) y Mi Banco. **Respecto al objetivo específico 02:** Con relación al cuestionario aplicado al Gerente de empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, se afirma que obtuvo financiamiento externo preferentemente de Bancos BCP y Scotiabank como también de Caja Sullana. **Respecto al objetivo específico 03:** Con respecto al resultado del objetivo específico 01 y objetivo específico 02, coinciden en obtener financiamiento externo, cuyas fuentes de financiamiento son de créditos Bancarios pero la empresa también adquiere de Cajas de Ahorro y crédito y de proveedores. **Se concluye** que las Mypes nacionales y la empresa en estudio sigan adquiriendo financiamiento externo de Bancos porque son más accesibles tanto en bajas tasas y plazos adecuados al empresario, usándolo para las necesidades de la empresa, logrando continuar sus actividades u operaciones comerciales.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, propuesta.

Abstract

The present research work had as a general objective: Identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small national companies and the company Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021. The methodology used was qualitative, descriptive, documentary and case level, using the documentary bibliographic review technique and an interview with the person in charge of the company, instruments for data collection, bibliographic records as well as a questionnaire with 21 closed questions were used. ; obtaining the following conclusions: **Regarding specific objective 01:** The authors mentioned in the research agree that Mypes have the opportunity to resort to external financing, preferably from the Banking System such as Banco de Credito del Peru (BCP) and Mi Banco. **Regarding specific objective 02:** In relation to the questionnaire applied to the Manager of the company Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, it is stated that he obtained external financing preferably from Bancos BCP and Scotiabank as well as from Caja Sullana. **Regarding specific objective 03:** Regarding the result of specific objective 01 and specific objective 02, they coincide in obtaining external financing, whose sources of financing are Bank loans, but the company also acquires from Savings and Credit Banks and from suppliers. **It is concluded** that the national Mypes and the company under study continue to acquire external financing from Banks because they are more accessible both in low rates and terms suitable for the entrepreneur, using it for the needs of the company, managing to continue their activities or commercial operations.

Keywords: Financing, micro and small business, proposal.

Contenido

Equipo de Trabajo	iii
Hoja de firma del jurado y asesor	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
I. Introducción	12
II. Revisión de literatura	15
2.1. Antecedentes	15
2.1.1 Internacionales	15
2.1.2 Nacionales	19
2.1.3 Regionales	28
2.1.4 Locales	29
2.2. Bases teóricas	29
2.2.1 Teoría del Financiamiento	29
2.2.2 Teoría de las Empresas	44
2.2.3 Teorías de las Micro y pequeñas empresas (Mypes)	54
2.2.4 Teoría del Sector Comercio	60
2.2.5 Empresa en estudio	62
2.3. Marco conceptual	63
2.3.1 Definiciones de Financiamiento	63
2.3.2 Definiciones de Empresas	64
2.3.3 Definiciones de Micro y Pequeñas Empresas	65
2.3.4 Definiciones de Comercio	65
III. Hipótesis	67
IV. Metodología	67
4.1. Diseño de la investigación	67
4.2. Población y muestra	67
4.2.1 Población	67
4.2.2 Muestra	68
4.3. Definición y operacionalización de variables	69

4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	71
4.4.1.	<i>Técnicas</i>	71
4.4.2.	<i>Instrumentos</i>	71
4.5.	Plan de análisis	71
4.6.	Matriz de consistencia	71
4.7.	Principios éticos	72
V.	Resultados y análisis de resultados	74
5.1	Resultados	74
5.1.1.	<i>Respecto al objetivo específico 1:</i>	74
5.1.2.	<i>Respecto al objetivo específico 2</i>	80
5.1.3.	<i>Respecto al objetivo específico 3</i>	85
5.2.	Análisis de resultados	92
5.2.1.	<i>Respecto al objetivo específico 1</i>	92
5.2.2.	<i>Respecto al objetivo específico 2</i>	93
5.2.3.	<i>Respecto al objetivo específico 3</i>	95
VI.	Conclusiones	97
6.1	Respecto al objetivo específico 1.....	97
6.2	Respecto al objetivo específico 2.....	97
6.3	Respecto al objetivo específico 3.....	98
6.4	Conclusión General	99
VII.	Aspectos Complementarios.....	102
7.1	Referencias bibliográficas.....	102
	ANEXOS.....	113
	Anexo 01: Matriz de consistencia	114
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas	115
	Anexo 03: Cuestionario de recojo de información	116
	Anexo 04: La empresa en estudio.....	119

Índice de Cuadros

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	74
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	80
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	85

I. Introducción

Si bien se afirma que las micro, pequeñas y medianas empresas (Pymes) tienen una enorme importancia en la economía de los gobiernos, al generar empleo tanto a nivel nacional como regional en países industrializados como en países en vías de desarrollo; con frecuencia estas son vulnerables y fracasan de manera continua; sin embargo, a diario se crean nuevas empresas y otras salen del mercado. Dentro de las áreas consideradas como más trascendentes o problemáticas se tiene al área financiera, el mercado interno, el comercio exterior y la tecnología; si bien su desempeño se estudia desde diversas dimensiones o componentes como la supervivencia, la rentabilidad, el crecimiento de las ventas, el número de trabajadores y la reputación entre otros; la innovación se considera como un aspecto importante para la competitividad empresarial. Asimismo, una problemática detectada dentro de las empresas muestreadas, fue la falta de una contabilidad financiera formal, que en su mayoría las Pymes reportan llevar registro de sus actividades de forma externa; sin embargo, señalaron que lo hacían principalmente por cuestiones fiscales más que por generar información que contribuyese a la toma de decisiones, por lo que no se consultaron registros financieros. Los datos consignados respondieron a las estimaciones porcentuales que la persona entrevistada realizó (Pelayo et al., 2021).

Dentro de la financiación privada externa a las que tienen acceso limitado las Mipymes en Argentina se tiene al financiamiento comercial y el financiamiento bancario. Frente a la fuerte presencia que evidenció este último en el sistema financiero, no ha alcanzado a cubrir las necesidades financieras del sector productivo; a ello se aúna, la falta de fuentes alternativas de financiación dada la escasa presencia de mercado de capitales y la carencia de una legislación que reglamente los diversos dispositivos de

financiamiento a través de capitales de riesgo o de ángeles de negocios. En general, está profunda problemática de los países emergentes y en particular en la Argentina, ha dado lugar a iniciativas públicas de financiación directa a las Mipymes con el fin de optimizar su acceso a fuentes privadas (Guercio et al., 2020, p. 445).

Pese a la existencia del sistema financiero nacional, uno de los principales problemas que se evidencia en el sector ferretero es la falta de un financiamiento apropiado para las Pymes, asociado a ello también se evidencia la falta de iniciativa de los pequeños y medianos empresarios en acudir por motivos como la falta de promoción, desconocimiento de la existencia de instituciones que ofertan el servicio, falta de interés o desinformación empresarial, carencia de trayectoria crediticia, solvencia económica y ausencia de garantías (Torres et al., 2017).

Dentro de la revisión de investigaciones realizadas a Pymes argentinas, colombianas y venezolanas, cuyo objeto fue estudiar la relación entre los indicadores y las fuentes de financiación, en su gran mayoría se estableció que éstas financiaron sus actividades con recursos propios que en su gran mayoría son ahorros familiares, y pasivos de corto plazo, por lo que sus indicadores de gestión, como liquidez, eficiencia y rentabilidad, tuvieron una tendencia desfavorable, motivo por el cual les impide captar recursos que les permita seguir operando y fomentar su crecimiento. A ello también se suma la carencia de formación académica de muchos de sus representantes (García et al., 2017).

Es por lo expuesto a esas razones, en el presente trabajo, se ha dado lugar a la siguiente interrogante: ¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. – Zarumilla, 2021?

Para dar respuesta al enunciado, se planteó como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021

Así mismo, se desagregó los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales,
2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021,
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021.

Este trabajo de investigación se justificó para saber las mejoras que se obtiene mediante el financiamiento, ya que muchas empresas empiezan con un financiamiento ya sea propio o externo, servirá para concluir la relevancia que existe del financiamiento de las microempresas.

Además, se justificó ya que gracias a la sustentación y defensa del presente trabajo espero poder concluir con mi carrera y servirá de antecedente para con otros trabajos como también a la comunidad universitaria y a la casa de estudios.

La metodología de este trabajo es de enfoque cualitativo, de nivel descriptivo, documental y de caso. Asimismo, se utiliza la técnica de revisión bibliográfica documental y una entrevista al encargado de la empresa. Se manejaron instrumentos para recolección de datos, fichas bibliográficas como también un cuestionario con 21

preguntas cerradas, Se tomó como población todas las micro y pequeñas empresas nacionales y la muestra es la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C.

Se obtuvo como resultados, que de acuerdo a los antecedentes revisados, la mayoría de las Mypes tienen la oportunidad de recurrir al Financiamiento Externo donde recurrieron a la Banca formal y Cajas de Ahorro y crédito, realizando créditos comerciales y factoring, a una tasa de interés accesible que lleva un rango de 1.33% anual hasta 18.36% anual.

Se concluye, que se la empresa Ferretería y Negocios San miguel S.A.C., continúe solicitando crédito externo y optó por adquirir créditos de la Banca formal y también adquirió de la Caja de Ahorro y Crédito, siendo las instituciones financieras que otorgó los créditos el Banco de Crédito del Perú (BCP) con tasa de interés de 21.58% anual, Scotiabank con tasa de interés de 25% anual y Caja Sullana con tasa de interés de 19% anual, como también obtiene crédito de Proveedores.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se comprende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, que fueron realizados por autores de alguna ciudad de cualquier país del mundo, pero menos de Perú; que tengan relación con la variable y objeto de nuestra investigación

Consuegra y Pinargote (2018), en su tesis titulada: “Propuesta de financiamiento factoring en mega crédito Jr. Del Cantón Machala”, tuvo como objetivo presentar una propuesta de financiamiento haciendo uso del factoring

para la empresa en estudio. El estudio se desarrolló en base a la metodología descriptiva de campo, con enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo. Utilizando la población y muestra que estuvo representada por 8 personas pertenecientes a la empresa Mega Créditos JR, donde se les aplicó una encuesta. Obtuvo como resultados: en relación a la situación financiera que el 38% de los encuestados tienen más de 6 años trabajando en la empresa, 63% afirman que el tiempo de crédito de los proveedores oscila entre 60 a 90 días, en el 63% de los casos se ofrecen créditos a los clientes entre 19 a 24 meses, un 38% consideran que la gestión de cuentas por cobrar es buena, el 38% sostuvo que la empresa ha pasado por problemas financieros lo que ocasionó un crédito informal. En relación a la liquidez: el 63% consideran que su nivel es regular, un 38% sostienen que se ha incrementado los costos operacionales, 75% indican que más de la mitad de las ventas son realizadas a crédito y el 75% afirman que desconocen lo que significa financiamiento factoring, pero consideran que podría solventar los problemas de liquidez de la empresa. Se concluye que la situación financiera de la empresa es delicada, porque sus ventas son realizadas a créditos dando largos lapsos para recibir el pago, por lo que las cuentas por cobrar están ocasionando un déficit en la liquidez de la empresa, generando inconvenientes para atender los compromisos con los proveedores, gastos de la empresa, aunado al incremento de los costos operacionales. Se plantea el financiamiento factoring como una alternativa para la empresa, ya que mediante ello se podrán gestionar las cuentas por cobrar y además disponer de dinero en el corto plazo para atender los pagos, costo y gastos de la empresa.

Daciuk (2019), en su tesis titulada: Impacto y dificultades de Financiamiento que atraviesan las Pymes de Posada Misiones, tuvo como objetivo determinar si el desfinanciamiento de las Pymes en Posadas es la causa del quiebre prematuro, con una metodología de enfoque cualitativo con diseño observacional, transversal y no probabilístico. Se aplicaron entrevistas a algunas Pymes que dejaron de operar, en el año 2019. Se concluyó que el desfinanciamiento afectó de forma decisiva donde comenzaron a sufrir el desfinanciamiento entre los seis meses y el año de haber iniciado sus operaciones; así mismo la mitad de propietarios no contaban con información detallada sobre los planes del gobierno tales como subsidios directos y/o otorgamiento de préstamos sea de paso con altas tasas de interés, también recurrieron a fondos propios o de familiares debido a la falta de información, el insuficiente acceso al mercado de capitales debido a las dificultades relacionados a los requisitos, dificultaron a las Pymes para con su desarrollo.

González (2019) en su tesis titulada: Alternativas de financiamiento para Pymes en México: aproximación para el logro de acceso al crédito. Tuvo como objetivo general: Realizar un análisis comparativo del mercado alternativo mexicano y español y determinar el impacto de financiarse a través de este de mercado en México. La metodología fue de tipo descriptivo, mixto con enfoque microeconómico con técnica de revisión bibliográfica. Llegó a concluir que la pyme es de suma importancia debido a la alta cantidad de empleos que se generan y ser el principal motor de la economía, sin embargo, a pesar de esta trascendencia no ha sido suficiente para promover de fuentes de financiamiento adecuadas a sus necesidades. Sin embargo una pyme encuentra

alternativas en primera instancia a fuentes internas y también fuentes externas pero en este último una de sus principales desventajas son los requisitos solicitados y la tasa de interés y es aquí donde se sugiere recurrir al mercado de capitales donde si cumple con los requisitos pueden obtener recursos a menor costo de capital opción para aquellos que se encuentren en fase de crecimiento constante. Siendo así que el mercado de valores es una fuente de financiamiento muy importante para empresas de gran tamaño, sin embargo, no era posible para empresas de menor tamaño debido a la incapacidad de cumplir requisitos establecidos, contar con una estructura de capital definida o afrontar los costos previos a la emisión, por tal motivo el mercado principal de capitales era de limitado uso para la pyme. Esta es una fuente alternativa de financiamiento no tradicional, alrededor del mundo se ha implementado diversos mecanismos y requisitos como un mercado alternativo de valores a fin de que resulten más atractivos y disminuir los problemas de financiamiento. En México se realizaron adecuaciones a la Ley de mercado de valores para facilitar el acceso a este tipo de empresas a la bolsa a través de la figura S.A.P.I y S.A.P.I.B encargados de ofrecer a empresas de menor tamaño y poder cotizar en el mercado de valores, protegiendo al inversionista y establecer un tiempo de transición para el cumplimiento de los requisitos en la figura S.A.B. estas adecuaciones han permitido que alrededor de diez empresas accedan al mercado de capitales mexicanos. Para lograr el impulso al mercado de capitales se debe brindar educación financiera para poder acatar la falta de información sobre los mercados alternativos y también motivar la participación en el mercado hacia empresas pyme.

2.1.2 Nacionales

Se comprende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación, que fueron realizados por autores de alguna ciudad de Perú, pero menos de la región Tumbes; que tengan relación con la variable y objeto de nuestra investigación

Bravo (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferretería Ruíz S.A.C. del distrito de Cajamarca, 2019; tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la rentabilidad de las micro y pequeña empresas nacionales y la empresa Ferretería Ruíz S.A.C. del distrito de Cajamarca, 2019; su metodología fue de enfoque cuantitativo de diseño no experimental-descriptivo, al recojo de información utilizó la técnica de la encuesta mediante un instrumento del cuestionario dirigido al contador y administrador de la empresa. Se obtuvo como resultados que en las microempresas estudiadas se establecieron, describieron y explicaron sobre las oportunidades del Financiamiento que mejorará las posibilidades de la rentabilidad de las micro y/o pequeñas empresas Nacionales del sector comercio, rubro ferreterías, estableciéndose que: La fuente de financiamiento interno es la que la empresa considera como el factor relevante que mejora las posibilidades de la rentabilidad; Respecto al financiamiento externo, la empresa mencionó que en la actualidad no cuenta con crédito alguno emanado del sistema financiero por considerar muy altas las tasas de intereses efectivas; Finalmente la empresa ha optado por honrar sus deudas en el plazo de sólo 05

meses los que cancela sin ningún tipo de interés por ser financiado por el único socio. Concluyendo que el Financiamiento interno ha aumentado los ingresos y la productividad y mejora las posibilidades de rentabilidad en la empresa investigada.

Huaynate (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa “Ferretería Marianito” Chimbote 2020; tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Ferretería Marianito” Chimbote, 2020; su metodología fue de enfoque cualitativo de nivel no experimental – descriptivo – bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de información utilizó la técnica de revisión bibliográfica, entrevista y análisis de explicación mediante el instrumento de fichas bibliográficas y un cuestionario de 17 preguntas; se concluyó que las mypes se caracterizan por obtener financiamiento de tercero y la empresa en estudio utilizó financiamiento los dos últimos años de parte de los bancos, pudo solucionar problemas de liquidez, ha invertido en mejoramiento y/o ampliación de local y compra de mercadería como también cumplió con sus deudas y obligaciones, pero necesita mejorar a su personal para lograr mejores ventas y ser competitiva ante otras mypes y pueda obtener mayores ingresos.

Jara (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019; Tuvo

como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019. La metodología tuvo un enfoque cuantitativo de diseño no experimental - descriptivo - bibliográfico y de caso; para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo mediante el instrumento de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; se concluyó que la empresa en estudio utilizó financiamiento de terceros específicamente del Banco BCP con una tasa de interés 18.12% anual, con un plazo de 12 meses (corto plazo) y utilizado para capital de trabajo (mercaderías), pagándolo con las ganancias generadas por las ventas, así mismo se afirma que obtienen beneficios mediante el financiamiento de banca formal por tener intereses bajos y el tiempo de pago es de corto plazo mejorando la sostenibilidad de la empresa, como también se propone mantener puntualidad en sus pagos de cuotas y utilice la mitad de sus ahorros para disminuir sus deudas y aumentar la rentabilidad de la empresa.

Melgarejo (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la mype del Perú: Caso Grupo D.S Perú S.A.C. Tingo María, 2018; Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeña empresa del Perú del sector servicio Caso Grupo D.S. Perú S.A.C. Tingo María, 2018. La metodología fue con enfoque cuantitativa de nivel descriptivo de diseño no experimental - transversal, para el recojo de información utilizó la técnica de encuesta, así como el instrumento

fue un cuestionario de 21 preguntas cerradas. Se concluyó que las dificultades de la MYPE son el difícil acceso a los mercado para colocar sus productos, falta de liquidez para la operación de la empresa y ausencia de tecnología para la innovación de la operación; el representante manifiesta que para el inicio de actividad empresarial no fue suficiente el capital propio donde tuvo que recurrir a entidades financieras (Bancos) u otros como tipo de financiamiento; así mismo las decisiones financieras no pueden ser tomadas de manera espontáneas, por ello, para efectuar la devolución de sus créditos financieros decide hacerlo a largo plazo con montos de S/20,000 a más, porque considera que los créditos financieros es una herramienta valiosa para contar con liquidez, a ello se recurre a través de garantías, aceptando la tasa de interés no adecuada pero recurre a las entidades financiera porque necesita liquidez para la mejora de las posibilidades de su empresa. Por lo tanto afirma que el nivel de ingresos de la empresa se ha incrementado como resultado de la ampliación del financiamiento del crédito que obtuvo en la entidad financiera, como también, los créditos de sus proveedores y ahorros personales como tipo de financiamiento le permitieron obtener rendimientos, de tal modo que los créditos comerciales le permitieron tener utilidades y rentabilidad.

Montoya (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021; tuvo como objetivo general: Determinar los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa – 2021; su metodología fue de enfoque cualitativo de nivel no experimental – descriptivo

–bibliográfico –documental y de caso, para el recojo de información utilizó la técnica de entrevista a profundidad mediante el instrumento de un cuestionario de 14 preguntas cerradas; se concluyó que la empresa en estudio tuvo oportunidades de acceso a financiamiento externo como es el sistema financiero bancario como es el Banco BCP, a través de *Reactiva Perú* con una tasa preferencial de 1.33% anual, hizo buen uso del crédito invirtiendo en mercaderías y está generando ganancias, a pesar de la pandemia se pidió paralizar las actividades pero la empresa en estudio se encuentra activo cumpliendo con los protocolos de seguridad y el beneficio del crédito es que fueron programadas a un periodo de gracia de un año; así mismo se muestra que con un adecuado financiamiento pueden llegar a ser más grandes y consolidadas, gran apoyo a las mypes son los programas *Reactiva Perú*, *FAE Mype* a un plazo máximo de 36 meses incluyendo 12 meses de periodo de gracia motivo por el cual la empresa aprovechó e invirtió en capital de trabajo para mejorar sus posibilidades de crecimiento.

Penadillo (2020) en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la mype sector comercio caso Multimarcas S.R.L. - Huánuco, 2019*; tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa *Multimarcas S.R.L. de Huánuco, 2019*. La metodología fue de diseño no experimental, transversal y descriptivo, para el recojo de información utilizó la técnica de encuesta, utilizó como instrumento un cuestionario de 18 preguntas cerradas; se concluyó que El financiamiento externo es una de las fuentes de financiación

para la empresa, porque para realizar sus actividades operacionales tanto actuales o como para ampliarlas contar con liquidez es imprescindible, por ello acude especialmente a las entidades bancarias y no bancarias, iniciando primero por las cajas de ahorro y créditos, luego acudió al banco de Crédito con lo que mantiene hasta la actualidad, por la tasa de interés que actualmente le otorga es el 12% anual y lo devuelve a corto plazo (12 meses). También, señala que, para la obtención de recursos financieros, no acude a los créditos hipotecarios, porque no tenía un inmueble para hipotecar, tampoco no utilizó el Aval para solicitar créditos. Por lo tanto, la forma de financiamiento que viene practicando le permite mejorar muy ligeramente los niveles de rentabilidad, los cuales coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa.

Ríos (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las mypes del Perú – caso de la Empresa Brem Enviromental Solutions S.A.C. Lima 2019; Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las mype del Perú – caso de la Empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019, el estudio se desarrolló en base a la metodología de enfoque cualitativo con nivel no experimental, descriptivo y transversal, para el recojo de información utilizó la técnica de entrevista semiestructurada y estudio documental, utilizó como instrumento un cuestionario de 10 preguntas y una lista de cotejo; se concluyó que la empresa en estudio puede obtener financiamiento del incremento de capital de los accionistas y también de la reinversión de utilidades; así mismo en el financiamiento externo es por parte

de sus proveedores, otro es la obtención de financiamiento mediante el factoring donde actualmente las empresas se dedican a este tema solicitan entre 3% y 5% de la factura total y por último el financiamiento de los bancos que tienen un producto dirigido a las mype pero los intereses son más altos, se dice que entre el financiamiento y las posibilidades de mejora de la empresa en estudio, se demuestra en las mejoras que puede tener la empresa al obtener liquidez para sus operaciones.

Ríos (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2019; Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019. La metodología tuvo un diseño no experimental - descriptivo - bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista profunda con análisis comparativo mediante el instrumento fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; se concluyó que según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las mypes tienen la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros banca formal sobresaliendo el Banco BCP donde generalmente es corto plazo (12 meses) con tasas de interés de 10% a 20% y la empresa en estudio utilizó el financiamiento de terceros específicamente de Banco BCP, habiendo cumplido con los requisitos mínimos solicitados como es: ficha RUC, DNI de representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDTs, declaración anual, estado de situación financiera, constitución de la empresa,

se resalta la baja tasa de interés mensual de 1.46% y 17.52% anual; el financiamiento ha sido obtenido a corto plazo y utilizado para capital de trabajo donde le ha permitido a que la empresa pueda mejorar su actividad de desarrollo y a la vez ser más competitiva, mejorar sus ventas de manera significativa y obtener mayor utilidad.

Sosa (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Corporación Laiza S.AC. Chimbote – 2021; Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Corporación Laiza S.A.C. – 2021, así mismo la metodología fue con enfoque cualitativo de nivel no experimental, descriptivo y bibliográfico, para el recojo de información utilizó la técnica de revisión bibliográfica, entrevista y encuesta, utilizando como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario de 10 preguntas; se concluyó que las empresas mypes mejoran sus posibilidades con el financiamiento externo donde les ofrecieron un préstamo viable y una tasa de interés accesible, así mismo el gerente de la empresa adquiere el financiamiento externo que proviene de préstamos bancarios (Mi Banco) de largo plazo y tasa de interés anual elevada, se rescata que las diversas oportunidades de financiamiento como son los préstamos bancarios, les facilitan el otorgamiento de préstamos a las mypes por lo que mejoran las posibilidades de la empresa en estudio y se ajustan a la necesidades de la empresa permitiendo que siga desarrollándose económicamente.

Torres (2021) en su tesis titulada: Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa "Ferreteros J.J. E.I.R.LTDA" - Chimbote y propuesta de mejora, 2019; Tuvo como objetivo general: Identificar, describir, y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa "Ferreteros J.J. E.I.R.LTDA" de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. La metodología tuvo un diseño no experimental – exploratorio – descriptivo - bibliográfico documental y de caso, para el recojo de la información utilizó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista, mediante el instrumento de fichas bibliográficas y un cuestionario de 29 preguntas cerradas; se concluyó que la empresa en estudio tiene una escasa participación en los sistemas financieros y es por ello la alta tasa de interés, el historial crediticio, las garantías y los plazos de financiamiento, así mismo depende de los activos con cuenta la empresa para poder asegurar la devolución del crédito, la empresa en estudio realiza sus créditos a corto plazo, ahora trabaja con una sola entidad debido a que le compró sus otras deudas y con una de interés anual de 13%; se planteó como propuesta realizar un análisis financiero antes de pedir un préstamo bancario con la finalidad de observar si la micro empresa cuenta con una solvencia económica aceptable como también se propuso elegir una sola entidad bancaria de la forma que compre sus deudas con otros bancos pagando una sola tasa de interés para no tener dificultades al cancelar los préstamos bancarios ya que es una facilidad que le brinda sistema bancario formal.

Zea (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales:

caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019; Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019. La metodología tuvo un enfoque cualitativo con diseño no experimental - descriptivo - bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo mediante el instrumento de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se concluyó que las oportunidades de la empresa en estudio es financiamiento de terceros como es de la banca formal del específicamente del Banco BCP por un monto de S/ 30,000.00 a la tasa de interés de 1.53% mensual y 18.36% anual, siendo el costo bajo que ayuda a la empresa a mejorar sus utilidades, la empresa ha evaluado de acuerdo a su gestión el plazo más convenientes que pueda tener siendo ello de 12 meses para poder cumplir y no quedarse endeudado, por lo tanto el uso que lo ha dado al préstamo obtenido fue de utilizarlo en Capital de Trabajo es decir la compra de mercaderías, resaltando que el financiamiento contribuyen en la mejoría y crecimiento de las Mypes.

2.1.3 Regionales

Se comprende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación, que fueron realizados por autores de alguna ciudad de la Región de Tumbes, pero menos de la ciudad de Aguas Verdes; que tengan relación con la variable y objeto de nuestra investigación

Espinoza (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro Ferreterías del distrito

de Tumbes, año 2017; Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro Ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017. La metodología tuvo un enfoque cuantitativo de diseño no experimental – descriptivo, para el recojo de información de utilizó la técnica de la encuesta mediante el instrumento de un cuestionario de 34 preguntas cerradas; se concluyó que las Mypes en estudio tienen un nivel alto y fuerte en el financiamiento ya que al verificar indicador por indicador se observa que el problema de falta de liquidez es superada al aplicar estrategias de reinvertir utilidades y la venta de activos, se entiende que acceden a tener financiamiento de fuentes internas al revertir sus utilidades, así mismo que las empresas deben disminuir sus gastos generales debiendo ser solo los necesarios para el funcionamiento de la empresa, finalmente la utilización de financiamiento ajeno ayuda a la empresa a consolidarse y a que esta genere confianza ante sus proveedores.

2.1.4 Locales

Se comprende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, que fueron realizados por autores de la ciudad de Aguas Verdes; que tengan relación con la variable y objeto de nuestra investigación. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

Teoría de la Jerarquía Financiera de Myers y Majluf:

Mediante esta teoría los autores sostienen que existe una información irregular entre prestamistas y prestatarios, los primeros poseen mayor

información que los segundos; producto de ello, se produce un incremento de los costos de agencia, el cual genera que los prestatarios como las Pymes tiendan en primera instancia a financiarse con fondos propios, luego con emisión de deuda, y posteriormente con ampliación de capital en el mercado primario o de valores. Mayers (Guercio et al., 2020, p. 446). En la medida en que la empresa vaya recorriendo su ciclo de negociación, el acortamiento de dichas brechas asimétricas de información permitirá el acceso a las fuentes externas, incrementando el plazo de los préstamos y disminuyendo el costo de los mismos. El orden jerárquico es producto de los menores costos de transacción y la plasticidad a que se sujetan los propietarios al utilizar fuentes internas en lugar de recursos externos.

Por otro lado, los costos de información asociados a los títulos con riesgo son tan altos que la mayoría de las empresas no emitirán nuevas acciones hasta que hayan agotado completamente su capacidad de endeudamiento. De hecho, la existencia de información asimétrica hace que la financiación interna y externa no sean sustitutos perfectos; si la salud financiera de la empresa no es conocida ni puede ser observada por los acreedores financieros o los accionistas, estos aplican una prima de riesgo sobre el costo de los recursos internos, para cubrirse frente a una posible insolvencia. (Navarrete, 2018, p. 1076)

Teoría del Ciclo Financiero de la Empresa de Berger y Udell:

Esta teoría argumenta que las fuentes de financiamiento se desarrollan con el ciclo de vida de la empresa. Cuando esta es joven y/o pequeña, es menos transparente en cuanto a su información financiera, conduciéndolas a

financiarse mediante fuentes internas (como propias, familias y amigos), o en su caso mediante créditos comerciales a través de ángeles de negocios. Entrada a la etapa de crecimiento, tiene acceso a diversas fuentes externas, como las provenientes de capitales de riesgo, mercados de deuda y/o ampliación de capital. Ejemplo de ello es el caso de Argentina, en un estudio realizado por Briozzo y Vigier (2006) en el que se constató una relación positiva entre la diversificación de las fuentes de financiamiento y el tamaño de la empresa medido por la cantidad de sus trabajadores. Pero al considerar su antigüedad, no se evidenció la relación de la aproximación de la forma jurídica adoptada por la empresa en su grado de informalidad. (Navarrete, 2018, p. 1077)

Teoría de la Irrelevancia de la Estructura de Capital de Modigliani y Miller:

Considerada como el punto de partida de la estructura del capital, señala que el valor de la empresa no se ve afectado por la estructura del capital. Sostiene que en el mercado los valores se negocian con capital perfecto, tal es así que la información importante está disponible para que tanto los internos como externos tomen la decisión, evidenciándose de esta manera la inexistencia de asimetría de información, costos de transacción, costo de quiebra e impuestos. De acuerdo a los supuestos, la teoría de Modigliani y Miller expresó la inexistencia de una deuda óptima de la relación capital y su estructura, siendo esta irrelevante para la riqueza de los accionistas. En su proposición original discrepan que el valor de la empresa apalancada es el mismo que el valor de la empresa sin apalancamiento, por el cual plantean que los gerentes no deben inquietarse por la estructura del capital sino elegir de

manera libre la composición deuda a capital. La teoría de la irrelevancia de la estructura de capital, como argumento teórico era muy sólida; sin embargo, el conjunto de supuestos en el que se sustentaba era poco realista, dado a que no se puede imaginar a un mundo sin impuestos; y, para hacerla más precisa Modigliani y Miller incorporaron el efecto del impuesto sobre el costo del capital de la empresa. Con presencia de impuestos, el valor de la empresa aumenta con el apalancamiento debido el escudo fiscal, por lo que el interés sobre el capital de la deuda es una conjetura aceptable de la empresa, en la que la reducción de ingresos disminuye el pago neto de impuestos, dando como resultado una utilidad adicional de usar la deuda capital a través de la reducción del costo de capital de la empresa. (Abeywardhana, 2017, p. 134)

Teoría del Trade Off o Teoría de la Compensación:

Considerada como una de las teorías fundamentales que ha dominado la teoría de la estructura del capital, sustenta que el nivel óptimo de la deuda se da en la igualdad entre el beneficio marginal de la financiación y su costo marginal. Sostiene que la empresa puede obtener un capital óptimo a través del ajuste del nivel de deuda y capital, equilibrando el escudo fiscal y el costo de las dificultades financieras. La falta de consenso entre la consistencia de los beneficios y los costos por parte de los investigadores, eliminó las restricciones de la propuesta de irrelevancia de la estructura de capital de Modigliani y Miller; en su caso Mayers utilizó como sustento la fundamentación teórica para explicar el “rompecabezas de la estructura de capital”. (Abeywardhana, 2017, p. 134)

2.2.1.1. Fuentes de Financiamiento

Dentro de las fuentes de financiamiento, se tiene a las fuentes interna y las fuentes externas.

Financiamiento propio o interno. En este tipo de fuentes se puede enumerar a:

✚ **Aportaciones de los socios;** Según Gitman, estas se clasifican en capital social común y capital social preferente. Los primeros están referidos a los aportes realizados por los accionistas fundadores, el cual le da el derecho de intervenir de manera directa en la asamblea general a través de su voz y voto. En cuanto al segundo, es el capital aportado por los accionistas sin la intención de participar en las decisiones y administración, su participación está orientada al suministro de recursos en el largo plazo, sin impacto en el flujo de efectivo en el corto plazo. (Torres et al., 2017)

✚ **Utilidades reinvertidas;** Dentro de las empresas de reciente creación, entre los socios se decide no repartir utilidades, en su lugar consideran reinvertirlas en adquisiciones o construcciones, compras planificadas de equipos y mobiliarios entre otros, según las necesidades de la empresa. Gitman, argumentó que la reinversión constituye la fuente de financiamiento más importante en empresas con estructura de capital saludable, que por lo general obtienen utilidades en relación a sus ventas y sus aportaciones de capital. Su origen guarda correspondencia directa con la calidad de administración de recursos, su eficiencia en las operaciones, los que

les permiten reflejara su salud financiera presente y futura. (Torres et al., 2017)

✚ **Reservas de capital;** Dentro del flujo operacional de la empresa, esta constituye el apartado contable de sus utilidades. En sus orígenes, tanto las reservas de capital como las utilidades de operación son iguales, así las primeras permanecen con representación permanente dentro del capital, mientras que la segunda son objeto de retiro mediante el pago de dividendos. (Torres et al., 2017)

✚ **Depreciación y amortizaciones;** Un fondo de depreciación representa un fondo de utilidad dado que el mismo contribuye a la producción durante la vida útil de un activo fijo. La depreciación es definida como la reconsideración del valor del activo, enfocado éste como la pérdida a través de un gasto efectivo prorrateado en varios periodos. Para otros autores la depreciación es la pérdida de valor que no se recupera con el mantenimiento experimentado por los activos. Las reservas de depreciación y amortización representan una importante iniciativa de financiamiento al ser empeladas para el desarrollo de las operaciones de la empresa. (Torres et al., 2017)

✚ **Incremento de pasivos acumulados;** Ciertos autores los describen como deudas por servicios recibidos y pagos pendientes como los impuestos y salarios; los primeros son pagos destinados al gobierno, pasivos devengados que pueden ser manipulados; mientras que los

segundos, se consideran pasivos manipulables hasta cierto límite.
(Torres et al., 2017)

✚ **Venta de activos;** La venta de bienes como terrenos, edificios, maquinarias, equipos de oficina, cómputo, transporte, operación, etc.; que se realiza por su condición de obsolescencia, deterioro o desuso que pueden solventar las necesidades financieras de la empresa, constituyen fuentes de financiamiento interno. (Torres et al., 2017)

✚ **Ahorros personales;** en la mayoría de negocios tienen como fuente principal los provenientes de sus ahorros y otras recursos personales como pueden ser el uso de sus cuentas de ahorro para aportar a las necesidades del negocio o empresa. (Torres et al., 2017)

Financiamiento ajena o externa. Fuente a la que se acude cuando no resulta suficiente trabajar con recursos propios; dicho de otro modo, cuando los fondos generados por la operación normal más el aporte de los socios no cubre para hacer frente los desembolsos exigidos que permitan mantener el curso normal de la empresa, recurriendo a terceros como las entidades bancarias entre otros.

Entre estos tipos de fuente se tiene las fuentes de financiamiento externo a corto plazo que abarca los créditos comerciales, los pagarés, las líneas de crédito, los papeles comerciales, el financiamiento por medio de cuentas por cobrar y el financiamiento por medio de inventarios; y las fuentes de financiamiento externo a largo plazo, que comprenden a los bonos.

- ✚ **Créditos comerciales;** Instrumentos comerciales que suelen utilizarse con frecuencia por las Mypes, dado a que los proveedores son más directos en concederlo; de manera especial cuando existen presiones inflacionarias sobre los intereses que dificultan el aprovechamiento del crédito bancario dado su alto costo de financiamiento. (Torres et al., 2017)
- ✚ **Pagaré;** Compromiso de pago a través de un instrumento negociable, promesa escrita o firma del formulante, por la cantidad de dinero otorgada como préstamo más la suma de los intereses pactados, a una tasa y fecha determinada. (Torres et al., 2017)
- ✚ **Líneas de crédito;** Acuerdo formal o informal que se efectúa entre el organismo financiero y el cliente; en él se establece el monto crediticio máximo a ser concedido en un determinado periodo de tiempo. En este tipo de instrumento financiero, el cliente puede hacer uso del monto aprobado pagando por ello, la cantidad de dinero que este hubiese utilizado. En este tipo de financiamiento, la tasa de interés se negocia y ella depende del nivel de riesgo que asuma el solicitante. (Torres et al., 2017)
- ✚ **Papeles comerciales;** Son compromisos de pago emitidos por empresas sólidas, cuyo uso está orientado a financiar necesidades de corto plazo como el capital de trabajo, sus vencimientos son menores a un año, y la tasa de interés varía de acuerdo a la oferta y demanda; pero siempre está se encuentra ubicada por debajo de la tasa preferencial que ofrecen las entidades bancarias, no requieren de

saldos compensatorios y la diferencia real del costo es mayor.
(Torres et al., 2017)

✚ **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar;** Modalidad de financiamiento menos costoso, dado que disminuye el riesgo de incumplimiento y contribuye con los beneficios que se obtienen al reducir costos mediante el ahorro que realiza la empresa al manejar sus propias operaciones de crédito. Se puede decir, que es un convenio negociado, en donde se venden las cuentas por cobrar a un agente externo, en el que no se reflejan los costos de cobranza, costos del departamento de crédito, permitiendo de esta manera esquivar el riesgo de incumplimiento a fin de obtener recursos con rapidez y sin ninguna demora. (Torres et al., 2017)

✚ **Financiamiento por medio de inventarios;** Financiación realizada mediante la utilización del inventario como fuente de garantía para la realización de un préstamo, a través del cual el prestamista adquiere el derecho de tomar posesión de la garantía en caso de incumplimiento. Dentro de sus formas se tiene al depósito de almacén, el recibo en custodia, el almacenamiento en fábrica, la garantía flotante y la hipoteca. (Torres et al., 2017)

Fuentes de financiamiento externas a largo plazo: Son acuerdos formales que permiten proveer de fondos por periodos mayores a un año, de manera usual son pagadas por las ganancias que se originan de una determinada inversión de fondos solicitados.

✚ **Bonos;** Instrumento formal escrito como promesa de pago, mediante el cual el prestatario se compromete a cancelar una cantidad específica a futuro, en el cual están incluidos los intereses generados a una tasa y fecha determinada. La facultad de emitir bonos se deriva de la ley que ordena tomar dinero prestado de las sociedades anónimas. De esta forma, todo bono debe estar respaldado por los activos fijos tangibles de la empresa que los emite. (Torres et al., 2017)

2.2.1.2. Sistema de Financiamiento

Para la institución, Superintendencia de Banca, Seguros y AFP -SBS (2019) “El sistema financiero es el conjunto de organizaciones públicas y privadas por medio de las cuales se captan, administran y regulan los recursos financieros que se negocian entre los diversos agentes económicos del país” (p.11). Por lo que se clasifican en:

Sistema Bancario; se encuentran reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), cuyo principal operación es recibir dinero (forma de depósitos), utilizarlo, su propio capital y lo que obtiene por otras fuentes como el conceder los créditos según sus modalidades, como también realizar operaciones sujetas a riesgo de mercado, este sistema bancario se encuentra conformado por: Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación, Bancos comerciales como: Banco Continental, Banco Azteca, Banco CENCOSUD, Banco de Comercio, Banco de Crédito del Perú, Banco Falabella, Banco Financiero, Banco GNB, BANBIF, Interbank, Banco Ripley, Santander Perú, Banco Pichincha, BBVA,

Citibank Perú, Mi Banco, Scotiabank, Alfin Banco, Bank of China, ICBC Perú Bank., y Financieras como: Efectiva, Crediscotia, Confianza, Compartamos, Credinka, Amérika, Proempresa, Mitsui Auto Finance, Oh!, Qapap. (SBS, 2019)

Sistema No Bancario; también se encuentran reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), entre estas tenemos: sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, COFIDE, Compañías de Seguros, las Arrendamiento Financiero, como también las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, entre otros, donde cuya operación principal para captar recursos es recibir dinero y utilizarlo para realizar sus créditos según sus modalidades. (SBS, 2019)

Sistema Informal; se encuentra conformada por persona que no corresponden al sistema bancario y ni son supervisadas por una entidad del estado, vienen a ser persona natural como familiares y amigos o grupo de personas como proveedores, las casas de empeños, prestamistas, prestan dinero sumándole algo más (ese monto adicional puede ser altos costos o no) con un cierto nivel de riesgo dependiendo del trato que se haga entre el prestatario y el prestamista. (El Peruano, 2022)

2.2.1.3. Costo del Financiamiento y Tasa de interés

Se entiende por costo de financiamiento al interés que una entidad financiera o un agente económico, cobra producto de haber realizado un préstamo de capital. Entre los diferentes tipos de costos de financiación más comunes que existen podrían destacarse a: los intereses de la deuda, los intereses por descuento de efectos de factoring, gastos por dividendos

en acciones o participaciones consideradas como pasivos financieros y comisiones por utilización de líneas de crédito. (Coll, 2020)

Tasa de Interés:

Es el precio del dinero, costo a pagar por la utilización de cierta cantidad de dinero que mantiene el deudor en su poder y se da durante un periodo de tiempo determinado, es decir que le está alquilando el dinero; Al igual que los bienes y servicios tienen un precio que se paga para adquirirlos, el dinero funciona de la misma forma, su uso tiene un precio el cual es medido a través de un porcentaje sobre el principal que por lo general es expresado en términos anuales y porcentuales. (Vento, 2022)

Tipos de Tasa de Interés.

Tasa de Interés Fija, Es aquella que se calcula sobre una tasa fija, por ejemplo el 10%, una vez acordada, esta tasa no varía,

Tasa de Interés Flotante, Es una tasa que calcula en base a una tasa de referencia y “varía” en cuanto esta tasa de referencia cambia, si se utiliza como referencia la tasa de depósitos a términos fijo (DTF), primero se debe buscar o hallar el valor de esta tasa y luego establecer en ese momento qué porcentaje por encima vamos a establecer para la tasa flotante,

Tasa de Interés Real, Como la inflación disminuye la capacidad de compra, como consecuencia, disminuye el valor del dinero, se debe calcular cuál es el interés real que vamos a ganar por las inversiones; para saberlo se descuenta de los intereses que se reciben o pagan el valor de la inflación, es decir reduciendo el efecto de la inflación,

Tasa de interés Efectiva, Es la expresión anual del interés nominal dependiendo de la periodicidad con que éste último se pague; implica reinversión o capitalización de intereses,

Tasa de Interés Nominal, Esta tasa se capitaliza más de una vez al año y es obtenida por una cantidad de dinero; por ejemplo, una tasa nominal de 20% capitalizable trimestralmente capitaliza 4 veces al año, por lo que la tasa a la que se liquidan los intereses es de 5% cada 3 meses. (Scotiabank, 2022).

2.2.1.4. Plazos de financiamiento

Sea la empresa grande, pequeña o mediana, su financiamiento es primordial para lograr sus metas operativas. Entre los tipos de financiamiento, los más resaltantes son los corto y largo plazo; su función es proveer de capital para la realización de inversiones que le permitan optimizar su rentabilidad. Se distinguen dos tipos:

Financiamiento a Corto Plazo. Es utilizado como una manera de obtener liquidez inmediata y solventar operaciones directas de ingresos, en un periodo menor a 12 meses. Es ideal dado que incluye prácticas financieras como el factoring, descuentos de pagarés y servicio de pago a proveedores o confirming. Entre las ventajas que este presenta están: sus bajas tasas de interés dado a que el periodo del tiempo no es tan prolongado; su tramitación no es compleja, y muchas de las veces se prescinde de la garantía; y son de fácil y rápido acceso. (Conexiónsan, 2020)

Financiamiento a Largo Plazo. Es aquel que se extiende por un periodo mayor a un año, y en muchos casos requiere de garantía. Para el acceso del dicho financiamiento es necesario que se cumplan ciertas exigencias como el historial crediticio o la presentación de un proyecto sustentable. Incluye préstamos hipotecarios, arrendamiento financiero, emisión de acciones y bonos. Dentro de las ventajas se tiene que: mejora el historial crediticio o financiero a futuro; permite la reestructuración de un modelo de productividad al mejorar los procesos para optimizar los resultados. (Conexiónsan, 2020)

2.2.1.5. Usos del financiamiento

En el corto plazo el financiamiento se usa para: cubrir las necesidades de liquidez y hacer frente a las obligaciones, para la compra de materia prima y para el proceso de expansión de un negocio.

En el largo plazo el financiamiento se usa para iniciar un negocio, pagos de deudas de corto o largo plazo, comprar inmuebles o realizar inversiones. (Conexiónsan, 2020)

2.2.1.6. Avals

Denominados también como fianzas, afianzamientos o garantías; son contratos por el que una persona jurídica o física asegura o garantiza el cumplimiento de las obligaciones, cuando el principal o avalado no realiza el pago. (PymesyAutónomos, 2022)

Aval es una referencia a cualquier persona que accede a respaldar la obligación de otro, acto propio de título valores, donde se adjuntan títulos o valores negociables como pagarés, letras de cambio, facturas

negociables, bonos, papeles comerciales, como también warrants o títulos de crédito hipotecario negociables. (Gestión, 2022)

Tipos de Aval.

Aval financiero, Utilizado para respaldar obligaciones financieras de las empresas ante terceros. Reduce el riesgo del beneficiario y suele optimizar las condiciones de negociación para que las Mypes obtengan tipos de interés más bajas y plazos de devolución más amplia; También cubren aplazamientos de pagos,

Aval ICO, uno de los que más han sonado en los últimos tiempos; a través del ICO es estado avala empresas para que tengan más fácil obtener dicha financiación; en caso de impago, los vales ICO cubrían el 70 o 80 % del préstamo, por lo que el riesgo para las entidades era mínimo,

Aval técnico, Utilizado para respaldar compromisos dinerarios que se han contraído. Suelen ser requisitos para la participación de concursos públicos y licitaciones o en su caso para garantizar las obligaciones legales ante la administración en las subvenciones estatales,

Aval comercial, Utilizado en las compraventas para respaldar el pago de la cantidad acordada. También se utiliza para garantizar el fraccionamiento de pago a los proveedores, la compra de todo tipo de bienes, pagos rotativos y sumas que se entregan de manera anticipada y pagos a cuenta. (Conavalsi, 2021)

Consecuencias

Tu aval tiene las mismas obligaciones de pago y consecuencias legales que tú en caso de impago, pudiendo llegar hasta el embargo de sueldo o bienes inmuebles del avalista,

En caso que no puedas pagar, tu avalista debe tener en cuenta que esa deuda, aunque no es suya, lo hará figurar en las centrales de riesgo, impidiéndole acceder a futuros préstamos o créditos que solicite.

(GrupoRPP, 2022)

2.2.2. Teoría de las Empresas

El conflicto económico y la Empresa:

Debido al aumento de población creció las necesidades para satisfacer la calidad de vida, como también la moda y la propaganda masiva, a ello se suma el contrabando y desleal competencia, y los escasos y limitados recursos para la producción; se crearon interrogantes como: ¿Qué bienes y servicios, y cuantos?, ¿Cómo debemos producir estos bienes y servicios?, ¿Para quién debemos producir estos bienes y servicios? a este último planteado de otra forma ¿Cómo distribuiremos los ingresos para que los consumidores potenciales puedan adquirir los bienes y servicios producidos?; la forma de resolver estas interrogantes pone en marcha la economía, porque en la economía del mercado es la empresa, mas no el Estado, lo que asume las responsabilidad de resolver estas interrogantes; Es entonces que la empresa viene ser persona natural o jurídica, como también pública o privada, para lucrar o no, donde asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo y crea factores para la producción y/o distribución de bienes y/o servicios para

satisfacer la necesidad de la humanidad, sea cual sea la producción de una empresa a otra empresa ello regará consumidor final, teniendo en cuenta que si el bien o servicio no contribuye al beneficio o consumo humano es entonces una pérdida social. (Estupiñan, 2021, pp. 5 y 6)

Enfoque Contractual de Ronald Coase: Contribución a la Teoría Neoclásica, Costos de Transacción y Empresa.

Dentro de la crítica de la Teoría Neoclásica, en la que se deja sin explicar la integración vertical y horizontal y el origen de la empresa. La propuesta de Coase, desde el punto de vista del análisis económico, los individuos no son consumidores sino un conjunto equilibrado o solido de las preferencias maximizadoras; la empresa se explica a partir de las curvas de costos y de demandas y los entes económicos intercambian bienes y servicios sin el establecimiento de un marco institucional específico. Su lógica de estudio se centró en el mecanismo de los precios y la combinación óptima de los insumos, sin problemas de intercambio ni en el mercado ni en la firma. Para la explicación de la integración vertical y horizontal y el origen de la empresa, el autor implantó el concepto de costo de transacción o comercialización, entendida este como el costo de realizar transacciones por medio del mercado. En su análisis, compara los costos de transacción con los de la organización, evaluando los costos de coordinación del mercado a través del mecanismo de los precios, en relación a los costos internos basados en la planeación y organización. Es decir, por fuera de la empresa las transacciones se maniobran por la vía del mercado, mientras que por dentro la coordinación se da por el lado del empresario-coordinador. (García y Taboada, 2016, pp. 12 y 13)

Enfoque Estipulado por Armen Alchian y Harold Demsetz:

Producción en Equipo.

Centran sus ideas en la cooperación y especialización, tal es así que consideraron que la cooperación frecuente es más productiva cuando se realiza mediante la organización en equipo, que cuando se realiza por la unión de esfuerzos individuales en mercados impersonales, y que la organización fundada en equipo agrava el problema de medir la producción y fraccionar las tareas de cada uno de sus miembros. Sostienen, que la conexión entre productividad e incentivo pecuniario no constituye un problema entre los diversos agentes en el mercado, mientras exista una alta relación entre las dos variables. La credibilidad y el prestigio de los contratos celebrados y las transacciones incurren de manera directa sobre el encargado de la producción, y la competencia en el mercado origina procedimientos que impulsan o castigan la productividad de los equipos; de esta manera, quienes demanden ingresos altos o no cumplan con la producción demandada, serán sustituidos por otros competidores. Argumentan, que la firma o empresa es calificada como un “nexo de contratos” que admite gestionar, supervisar y centralizar la producción en equipo; mientras en el mercado los contratos sean instantáneos o transitorios, en la firma se combinan acuerdos colaborativos que originan el trabajo en equipo a largo plazo. De esta forma, la producción realizada, no solo se caracteriza por ser especializada sino porque el gerente o principal coordina seriamente sus recursos. (García y Taboada, 2016)

Enfoque Establecido por Oliver Williamson: Estructuras de Gobernabilidad, Costos de Transacción e Intercambio.

La tesis que fundamenta su teoría de la empresa es: la transacción es la unidad principal de análisis; la relación entre las estructuras de gobernación y las transacciones para ahorrar en los costos de transacción; la valoración institucional entre el mercado clásico, la empresa y las formas híbridas, y la correspondencia entre la racionalidad limitada y oportunismo, en condiciones de transacción que implica especificidad de los activos. El autor sostiene que la empresa es mucho más que una función de producción; es una estructura organizativa jerárquica o de gobernabilidad, conceptualización aludida a los diferentes niveles de autoridad y probabilidades de decisión que tomen los empresarios, dada la relación contractual que tienen en una determinada organización económica. La estructura de mando hace fácil la coordinación, el control y la solución de controversias, coadyuvando a la toma de decisiones y la estabilidad en sus relaciones contractuales. Argumenta que el problema fundamental en la empresa es la adaptación, su capacidad de ajuste que le permita lograr niveles de desempeño positivos, atendiendo de manera eficiente y minimizando costos de transacción. Por lo que, la importancia en el esquema es la alineación de las transacciones con la estructura de la gobernación de manera arbitraria. Tal es así, que cada firma alineará el tipo de transacciones según sus atributos a las estructuras que mejor le atañe, permitiéndoles alcanzar la eficiencia en los costos de transacción. Por lo que, lo que el empresario optara dependerá de los atributos de transacción, así como la frecuencia e intensidad de las mismas. (García y Taboada, 2016)

Propuesta de Edith Penrose: Combinación de Recursos Productivos como Eje del Crecimiento de la Empresa.

Penrose sostiene que la empresa es un conjunto de recursos productivos heterogéneos (humanos, físicos e intangibles) que el empresario debe tener la capacidad de combinarlos y coordinarlos de manera adecuada. Afirma, que un mismo recurso puede emplearse para fines distintos y en distintas formas, y que combinado con distintos tipos y cantidades diversas de recursos tiende a producir servicios diferenciados y potenciales con la totalidad de los mismos. Parte por considerar a los recursos como el elemento central de la empresa; siendo está como un arsenal de conocimientos dado a que el recurso humano posee competencias individuales capaz de proporcionar diversos servicios productivos. Bajo esta percepción, el objeto de la empresa es aumentar sus beneficios a largo plazo, mediante la constante creación de servicios, los cuales serán coordinados por la dirección administrativa, integrada por un staff que de manera consciente sincroniza los recursos. Dentro de los mecanismos que permiten la dirección de la empresa se tiene a la comunicación, las instrucciones y la autoridad, encargadas de coordinar administrativamente los recursos e impulsar sus capacidades internas. Así la dimensión productiva depende del cumulo de oportunidades que la dirección aproveche, siendo estas de tipo objetivo y subjetivo; aspectos ambos, que influyen en la conducta de la firma. Sin embargo, el cumulo de oportunidades y posibilidades está relacionado de manera estrecha con el ambiente en el que se desenvuelve la empresa y con la capacidad de adaptarse a los cambios internos y externos. (García y Taboada, 2016)

La Teoría Cognoscitiva de Bart Nooteboom:

Según Nooteboom, la organización es un sistema de actividades o capacidades, enfocadas, miopemente dirigidas y socialmente construidas. En ese sentido, la empresa es un caso especial de organización dedicada a la producción, cuyo propósito es resolver problemas cognitivos y afrontar incertidumbres del ambiente, generados por los cambios tecnológicos e institucionales. La integración de las actividades permitirá obtener un mejor control de las inversiones, desarrollar ideas emprendedoras que permitan una mayor flexibilización en las respuestas a los rápidos cambios del mercado. Uno de los elementos principales de la teoría, es el estudio y la manera de compartir la generación del conocimiento, el aprendizaje y las rutinas al interior y por fuera de la empresa. Por lo que, es importante comprender los procedimientos de cognición para entender la existencia de las empresas, su crecimiento y la manera de interactuar de los agentes económicos. La comprensión humana se integra por la consecuencia racional, las percepciones, interpretaciones, el saber, los juicios, las categorizaciones, los sentimientos y las emociones que hayan experimentado y acumulado las personas durante su trayectoria profesional. Los actos y juicios que los actores sociales realizan a diario se apoyan en la racionalidad, los impulsos y los sentimientos, respondiendo también a decisiones heurísticas; es decir, a un cumulo de procesos adaptativos y selectivos utilizados para hacer frente a la incertidumbre, resolver problemas y buscar adaptarse. Por consiguiente, es reto del empresario alinear las diferentes interpretaciones y percepciones que asumen los recursos humanos a través de las metas comunes y la promoción de incentivos. En la escala interna

o inter organizacional la alineación de la percepción, involucra aminorar la distancia cognoscitiva entre los agentes que deciden cooperar, producto de su propia experiencia y de la cultura social que cada persona interpreta como significado de su realidad social y los hechos que lo afectan directa o indirectamente. Para lograr la colaboración en y entre las empresas, es necesario homogenizar el lenguaje, los símbolos y los conceptos entre aquellos que intervienen en la producción y comercialización de los bienes y servicios; siendo la comunicación, la comprensión, la explicación y la difusión de aportes el proceso de estandarización. (García y Taboada, 2016)

2.2.2.1. Importancia

Las empresas son importantes porque fueron creadas para atender la necesidad de la humanidad e incrementar la economía a nivel mundial, así mismo el progreso humano para que se realicen como empresarios, enriquecen el interés en los empleados, consumidores, y propietarios de la empresa, gran capacidad de absorción de empleo, pudiendo expandir los negocios promoviendo así también el uso de la tecnología, el gran número de microempresas y la Población económica activa (PEA) disponibles para la producción que estas absorben es una característica que el Perú comparte con las demás economías y a todo ello siempre será para obtener un fin de lucro. (Editorial Grudemi, 2022)

2.2.2.2. Formalidad

Una empresa requiere de formalidad donde es un procedimiento que una persona o grupo de personas deben registrar su empresa para que sean

vistas y se encuentren formales ante el Estado y así este les brinde beneficios como una reactivación económica (Gob.pe, 2022)

Proceso para constituir una empresa Jurídica

- ✚ Búsqueda y reserva de nombre,
- ✚ Elaboración de Acto Constitutivo (Minuta),
- ✚ Abono de capital y bienes,
- ✚ Elaboración de escritura Pública,
- ✚ Inscripción de Registros Públicos,
- ✚ Inscripción al RUC para Persona Jurídica. (Gob.pe, 2022)

2.2.2.3. Objetivos

Toda empresa se va encaminar a realizar sus actividades y permanecer en el ámbito empresarial, cuyo objetivo es conseguir la máxima rentabilidad o mantener relación entre el capital invertido y su beneficio; busca desde el punto de vista económico que sea rentable u obtener utilidades económicas, entre otros aspectos como crecimiento o expansión, reconocimiento, estabilidad como también integrarse con la sociedad y la economía. (Editorial Grudemi, 2022)

2.2.2.4. Clasificación de Empresas

➤ Por el origen de capital

Empresas Privadas, el capital con que inician sus operaciones es proveniente de socios particulares esta empresa es creada con fines de lucro,

Empresas Públicas, estas empresas tienen como capital que proviene del Estado, por lo tanto, el Estado es el dueño y el que toma las decisiones relevantes,

Empresas Mixtas; cuyo capital o acciones es de origen privado y público, por lo tanto ambas partes va a tener derecho y obligaciones hacia la empresa,

➤ **Por el Número de Trabajadores**

Empresas Unipersonales, es conformada por una persona y se denominan persona natural,

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

Según la Capacidad del Personal, *Pequeña Empresa* (Esta empresa va tener en planilla un promedio de 50 empleados laborando), *Mediana empresa* (Esta Tipo de empresa va estar dado por que sus empleados registros en planilla superan los 50 trabajadores hasta 400 trabajadores), *Gran empresa* (Esta empresa va tener una capacidad mucho mayor para acoger trabajadores por su capacidad de producción, sus empleados pueden superar hasta los 400 trabajadores). (La cámara de comercio de Lima, 2022)

➤ **Por la Ley de Sociedades**

Para la Ley General de Sociedades Ley N°26887, tenemos:

Sociedad de Responsabilidad Limitada, Esta sociedad es caracterizada porque los socios van a responder si hay una deuda o un

conflicto tan solo con los aportes que tienen en la sociedad, por ende, no se verá perjudicado sus bienes personales,

Sociedad Anónima, En esta sociedad tampoco los socios se van a ver perjudicados con sus bienes, esta sociedad permite la integración de nuevos inversionistas,

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

Sociedad en Comandita, Esta sociedad según la ley general de sociedades N°26887, en el artículo 278, señala que hay dos tipos de sociedad en comanditas según la responsabilidad, la cual la primera corresponde a los socios colectivo que van a responder de manera ilimitada las obligaciones de la sociedad por otro lado se encuentran los socios comanditarios en donde tan solo responderán las obligaciones hasta el monto aportado en su capital; Esta sociedad también es dividida como sociedad en comandita simple y por acciones. (Ley N° 26887, 1998)

➤ **Por su Jurisprudencia**

Empresas Locales; Se le llama locales por lo que sus productos van a ser demandas en una localidad determinada,

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

Empresas Nacionales, Estas empresas van abarcando en forma general todo el territorio del país donde sus ventas ya son nacionales

Empresas Internacionales, Es cuando sus actividades de ventas van a alcanzar una magnitud productiva en donde no tan solo llegaría al país si no que ahora alcanzara ventas fueras del país, donde se involucrara las exportaciones. (La cámara de comercio de Lima, 2022)

2.2.3. Teorías de las Micro y pequeñas empresas (Mypes)

Una Pyme es una pequeña y mediana empresa caracterizada por su volumen de ingresos, o por el número de trabajadores con los que ella cuenta. Considerando la competitividad a la que se enfrenta con las grandes empresas, está debe ser generadora de innovadoras ideas para lograr la madurez en el mercado; su reto está orientado de manera particular a operar en entornos cambiantes, no obstante, el aprendizaje colectivo y la difusión interna de sus competencias, permitirán que estas se conviertan en negocios exitosos o fracasar. Las Pymes se han transformado en la columna vertebral de las economías de los países, generando desarrollo económico a través de la generación de empleo y mayor producción. Sin embargo, su participación en el mercado internacional se ha visto limitada por falta de conocimiento de los tratados comerciales con los que cuenta cada país. Las recientes políticas económicas asumidas por cada nación, ha dado paso a la apertura de fronteras, es allí donde las Pymes han pasado a formar parte de las empresas en crecimiento. Es por ello, que detrás de cada Pyme existen personas capacitadas gestionando con conocimientos académicos o experiencias propias,

características innatas que contribuyen al crecimiento empresarial de manera óptima. (García et al., 2017)

En el Perú, según la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), la Mype constituye uno de los motores principales de la actividad económica, y han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años, incitando al crecimiento y desarrollo del país. Es por ello, que hoy en día las instituciones financieras, han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las consideran rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción.

El Estado en su Art. 15°, apoya la iniciativa privada que ejecuta acciones de capacitación y asistencia técnica de la Mype. El reglamento de la presente Ley establece las medidas promocionales en beneficio de las instituciones privadas que brindan capacitación, asistencia técnica, servicios de investigación, asesoría y consultoría, entre otros, a la Mype. [...] El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo coordina con el Ministerio de Educación para el reconocimiento de las entidades especializadas en formación y capacitación laboral como entidades educativas. (D.S. N° 013-2013-Produce, 2013).

En cuanto al régimen tributario, el Artículo 41°, sostiene la facilidad de la tributación de la Mype y permite que un mayor número de contribuyentes se incorpore a la formalidad. El Estado promueve campañas de difusión sobre el régimen tributario, en especial el de aplicación a las Mypes con los sectores involucrados. La SUNAT adopta las medidas técnicas, normativas, operativas

y administrativas, necesarias para fortalecer y cumplir su rol de entidad administradora, recaudadora y fiscalizadora de los tributos de la Mype. (D.S. N° 013-2013-Produce, 2013)

2.2.3.1. Importancia de las Mypes

Las Mypes son importantes porqué a través de su accionar generan oportunidades laborales, en un sector que impulsa el desarrollo económico y social dado su incidencia en el producto bruto interno (PBI) de un país.

“En Perú, en 2020, las Mypes constituyeron el 95% de la estructura empresarial y emplearon a un 26.6% de la PEA, según la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho)” (Comexperu, 2022).

Son importantes porque mantienen activa la economía y contribuyen al crecimiento económico de nuestro país y del mundo; Las Mypes abarca aspectos importantes en la economía, como es contribuye a la generación de empleo e incremento de los ingresos, alivia el alto índice de desempleo, como también a la exportación, en el aspecto tributario, innovación, competitividad, inclusión social y lucha contra la pobreza. Tal es así que en su conjunto generan el 47% del empleo en América Latina (Guzmán, 2018).





Para la dinámica económica de las Mypes en el país, dado a su elevada tasa de concentración y su alto nivel de adecuación con el emprendimiento; es primordial que se sujeten a las normas para lograr una competitividad sostenible.

2.2.3.2. Formalidad de las Mypes

Según el Art. 7°, “El Estado fomenta la formalización de las Mypes a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, supervisión, inspección y verificación posterior” (D.S. N° 013-2013-Produce, 2013). Y de acuerdo al Art. 11°, el Estado fomenta el desarrollo integral y facilita el acceso a los servicios empresariales y a los nuevos emprendimientos, con el fin de crear un entorno favorable a su competitividad, promoviendo la conformación de mercados de servicios financieros y no financieros, de calidad, descentralizado y pertinente a las necesidades y potencialidades de las Mypes

El ministerio de la Producción (Produce) implementará una estrategia nacional para impulsar la formalización de las micro y pequeñas empresas (mypes), mediante una serie de mecanismos orientados a elevar su competitividad y productividad, anunció el titular del sector, Yvan Quizpe Apaza (El Peruano, 2022).

Pasos a Seguir Para Formalizar una Mype.

-  Declaración de voluntades y reserva de nombre,
-  Inscripción en Registro Público de las SUNARP (mediante las ventanillas de Mi Empresa se contribuye en la elaboración de la minuta),
-  Inscripción en el Registro Único del Contribuyente (RUC) – SUNAT,
-  Registro de planilla de trabajadores,

- ✚ Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa; (existen dos regímenes: El General y del MYPE),
- ✚ Registro de trabajadores en Seguro Social de Salud (EsSalud) o del Seguro Integral de Salud (SIS),
- ✚ Autorizaciones y/o permisos especiales de otros sectores,
- ✚ Autorización de Licencia Municipal. (Produce, 2022)

2.2.3.3. Objetivos de las Mypes

En el Art. 1º, cuyo objetivo por las que son creadas la Mypes es para la ampliación del mercado interno como externo, así mismo, abarcar en el proceso de promoción de empleo, inclusión social y al crecimiento económico, resultando un progreso al empleo con las condiciones de dignidad y suficiencia para un mejor desarrollo del País. (D.L. N° 1086, 2008)

Las condiciones económicas, hoy en día, no auguran que una Mype pueda sobrevivir sola, esto es, sin el apoyo de otras empresas, centros tecnológicos o instituciones de apoyo. Por esta razón, es necesario activar los mercados de salida de sus productos y consolidar los mercados de servicios para garantizarles una adecuada competitividad que les asegure un espacio en el sector empresarial. En esta línea, se debe apuntar a implementar medidas que pongan fin al tradicional aislamiento al que han sido sometidas las Mypes. Para acometer una nueva estrategia que brinde a estas empresas un camino claro de desarrollo, se puede aprovechar la nueva percepción que se tiene de la Mype a todo nivel. (Mares, 2016)

2.2.3.4. Características de las Mypes

Dentro de las características, las Mypes deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- ✚ Microempresa: Ventas anuales hasta el monto de 150 UIT.
- ✚ Pequeña Empresa: Ventas anuales superiores a 150 hasta 1,700 UIT.
- ✚ Mediana Empresa: Ventas anuales superiores a 1,700 hasta 2,300 UIT.

El incremento del monto máximo de ventas anuales señalado para las Mypes podrá ser determinado por el D.S. refrendado por el MEF y el Ministerio de la producción cada dos años. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de constituir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector. (D.S. N° 013-2013-Produce, 2013)

2.2.3.5. Ley 28015

Ley N° 28015 -Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, promulgada con fecha 03 de julio del 2003; cuyo objeto fue la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las Mypes para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al PBI, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria.

2.2.3.6. Ley 30056

Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

Capítulo I: Medidas para el impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial.

Artículo 10° : Modificación de la denominación del Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, aprobado por D.S. N° 007-2008-TR Modificase la denominación de “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de las Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley Mype”, aprobada mediante D.S. N° 007-2008-TR, “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial”.

Artículo 1°: Objeto de la Ley.

La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción, incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de esta unidad económica. (Poder Legislativo, 2013)

2.2.4. Teoría del Sector Comercio

Teoría de los Juegos.

El campo de acción de esta teoría es muy amplio y su aplicación se evidencia en las ciencias sociales; y en espacios tan variados como las relaciones o negocios internacionales. Esta teoría despliega herramientas que

tienen como objeto estudiar el comportamiento (económicos, sociales, etc.) en forma de juegos estratégicos, en el que se muestra que los individuos, las empresas e incluso los países son interdependientes, dado que están interesados en encontrar un equilibrio que reconozca sus interacciones resultando estos beneficioso para todas las partes. Jhon Von Neuman, en su teoría de los juegos, propone una concepción del mundo como si fuera un juego matemático; un mundo gobernado por una lógica universal en el que el individuo posee y actúa como un ser perfectamente lógico, que trata con realidad circundante intercambiando información matemática. Es el traslado de una ejemplificación hipotética de un modelo aplicando la metodología cuantitativa, para ello se establecen las principales reglas de juego, desarrollo de las negociaciones, en el que se indican las jugadas estratégicas, número de jugadores, solicitudes de cada jugador y beneficios que permitan lograr un acuerdo equilibrado para las naciones que intervienen. (Jiménez, 2018, p. 55 y 61)

Sector Comercio Creció 7,5%

En el Perú el sector comercio creció un 7.5% en febrero de 2022, comparado al mes de febrero de 2021, debido al incremento de ventas generadas de las subramas del sector como es ventas al por mayor incrementó un 7.5%, ventas de enseres domésticos un 9,1%, maquinaria y equipo un 5,7%, como también alimentos bebidas y tabaco en 7.1%, comparado a que se fijó en los tiempos debido a la inmovilización social obligatoria ocurrido en febrero de 2021, así lo informó el Banco Central de Reserva. (La cámara de comercio de Lima, 2022)

2.2.4.1. Tipos

El comercio Minorista, los comerciantes minoristas son aquellos que ofrecen un bien o servicio a los clientes finales, solo adquieren productos en menores cantidades debido a su bajo capital,

El comercio Mayorista, comerciante intermediario entre productores o fabricantes que realizan sus ventas por grandes cantidades para vender a empresas mayoristas y/o minoristas,

Comercio Interno, Se da cuando realizamos intercambio de mercancías entre compradores y vendedores de una misma localidad, región y nación ya sea bienes o servicios,

Comercio Electrónico, es la compra y venta de productos mediante páginas web, redes sociales, a cualquier hora y en cualquier lugar del mundo, se realiza una agregación de datos y cuentas para completar la compra o venta. (Carazo, 2022)

2.2.5. Empresa en estudio

La empresa en estudio con Razón Social: **Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C.** con RUC N° 20600874323, se encuentra ubicada en Mza.28 Lote 02 A.H. Complejo Habitacional (Av. España Frente Centro De Salud) – Aguas Verdes – Zarumilla – Tumbes.

Dedicada a la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercio especializados; inició sus actividades el 12 de diciembre de 2015, siendo los Representantes Legales: Sra. Gumercinda Facundo Quispe con DNI: 00363464 y Sr. José Isabel Guerrero Carrillo

Misión: Satisfacer las necesidades del cliente proveyendo materiales y herramientas para la construcción civil, así como también a la industria y artesanía, manteniendo una variedad del stock suficiente de alta calidad y a precios accesibles, con personal capacitado y eficiente.

Visión: Ser reconocidos en el sector ferretero, comprometidos en cumplir las exigencias de nuestros clientes, proveyendo soluciones completas en materiales de ferretería, buscando ser competitiva y expansión en nuestra región.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones de Financiamiento

“La financiación o financiamiento es el proceso una persona o empresa capta fondos, así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones” (Economipedia, 2022)

Se denomina financiamiento “al proceso de obtención de capital que necesita una empresa para funcionar, desarrollarse y expandirse perfectamente” (Torres et al., 2017).

Cuanto más pequeña es la empresa, mayor es la probabilidad de financiarse con fondos propios, y menor la probabilidad de utilizar una estructura financiera más diversificada, respecto a empresas más grandes y más antiguas. Por lo que, empresas más jóvenes, hacen uso en menor proporción del financiamiento a corto y largo plazo, que las que poseen mayor tamaño, antigüedad y mayor diversificación de su estructura financiera. Lo cual evidencia, que el financiamiento en las microempresas depende más del tamaño

que de la antigüedad; sin embargo, mientras estas van madurando, predomina la antigüedad para tener acceso a una financiación ajena o de largo plazo. (Guercio et al., 2020, p. 454)

Boscán y Sandra (2006, como se citó en Torres et al., 2017), el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para así misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado. (p. 288)

2.3.2. Definiciones de Empresas

Una empresa es una organización o institución formada por una persona o conjunto de personas dedicadas a una determinada actividad económica concreta para lograr sus objetivos, los mismos que después se convierten en beneficios; asimismo, para definirla es preciso hacer mención de los bienes y servicios que esta ofrece a sus clientes. (Mero, 2018, p. 86)

Una empresa está constituida por un conjunto complejo de interacciones entre varios individuos, que en el contexto claro de los negocios involucra una serie de relaciones potenciales que ocurren más allá de las fronteras organizacionales de la misma. (Chiavenato, 2017)

Una empresa social es un operador de la economía social cuyo objeto primordial es producir un impacto social en lugar de obtener un beneficio para sus propietarios y accionistas. Produce bienes y servicios para el mercado de forma innovadores y emprendedores y utiliza sus beneficios principalmente para lograr objetivos sociales. Se gestiona de forma abierta y responsable,

implicando en particular a los trabajadores, consumidores y grupos de interés afectados por su actividad comercial. (Nogales, 2017, p.123)

2.3.3. Definiciones de Micro y Pequeñas Empresas

Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla Mype, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción del régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas. (Congreso de la República, 2021)

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 objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (Bernilla, 2017).

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica conformada 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 extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (D.S. N° 013-2013- Produce, 2013)

2.3.4. Definiciones de Comercio

En los últimos tiempos el uso del internet, el desarrollo de los medios tecnológicos y el auge de la globalización, representan a tres aristas que han cambiado la forma de hacer negocios (comprar y vender) en el mundo. En la actualidad los vendedores ya no necesitan de un espacio físico que les permita

comercializar sus productos que ofrecen y tampoco es necesario que vivan en la misma localidad o país del comprador, lo cual representa una nueva forma de generar negocios: el e-commerce. El comercio electrónico se puede definir como: “Cualquier actividad en que las empresas y consumidores interactúan y hacen negocios entre sí por medios electrónicos”. Medios electrónicos como el celular o laptop pueden ser herramientas suficientes para poder empezar un negocio en el que el vendedor ofrece sus productos por medio de la página web o redes sociales, el comprador contacta a este al navegar por la red para que finalmente se consume la transacción. (Osorio y Sanchez, 2021, p. 8)

El comercio justo nació como un estilo de comercio alternativo con el propósito de lidiar contra las desigualdades sociales y económicas provocadas por el molde de economía neoliberal capitalista, la que “creaban brechas cada vez más amplias de despliegue desigual de norte a sur”. En la actualidad este se propone como practica de referencia para un futuro modelo de desarrollo y crecimiento económico fundado en los principios de justicia socioeconómica. (Sánchez, 2018, p. 151)

El comercio internacional se ha denominado como un importante catalizador para avanzar al desarrollo sostenible, no solo a nivel global, sino también desde la localidad. Es por ello, que la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2019) afirmó que. “el comercio internacional puede aportar a la creación de empleos de calidad y al incremento de la productividad en América Latina, colaborando con la reducción de la pobreza y la desigualdad”. (Hernández et al., 2020, p. 9)

III. Hipótesis

En el presente trabajo de investigación, no tiene hipótesis por ser cualitativo, de diseño descriptivo - bibliográfico - documental y de caso.

Según (Hernández et al., 2014) “las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado”

En un enfoque cualitativo tiene como propósito hacer del trabajo la dispersión o expansión de la información o datos, cuyos verbos es; explorar, entender, identificar, encontrar, generar, etc., que desde luego, no se prueban estadísticamente.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

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

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

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

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Ferretería y Negocios

San Miguel S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional De La Variable		
		Dimensión	Sub Dimensiones	Indicador
	Es un recurso monetario o de créditos que permite seguir invirtiendo, optando	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?
			Externo	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?
				¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?
		Sistema de financiamiento	Financiamiento - Banca formal	¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?
				¿Financia sus actividades con entidades financieras, Cajas de ahorros o Cajas Municipales?
			Financiamiento - Banca informal	¿Financia sus actividades con crédito de proveedores?
				¿Financia sus actividades con crédito de usureros?
		Institución Financiera	Facilidades de Fto	¿La empresa obtuvo facilidades de Financiamiento?
			Banca	Mencione cual fue el Banco que le brindó el crédito financiero:
			Cajas de Ahorro y Crédito	Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de ahorros que le brindó el crédito financiero:

Financiamiento	por un comportamiento más competitivo para obtener productividad, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnología, y un desarrollo institucional y eliminar el riesgo.		Crédito suficiente	¿El crédito solicitado le fue suficiente para sus actividades?
		Costo del financiamiento	Tasa de interés	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Anual....., Mensual.....
			Seguro	¿Se le cobró un seguro por el crédito solicitado?
		Plazo del financiamiento	Plazos	¿Los créditos otorgados, fueron a Libre Amortización Paralelo?
				¿Los créditos otorgados, fueron a 1 año?
				¿Los créditos otorgados, fueron a 2 años?
				¿Los créditos otorgados, fueron a más de 2 años?
		Uso del financiamiento	Inversión	¿El crédito fue invertido en mercadería?
				¿El crédito fue invertido en compra de bienes muebles?
				¿El crédito fue invertido en compra de bienes inmuebles?
¿El crédito fue invertido para mantenimiento de infraestructura?				

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para obtener la información de los resultados se aplicará las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista profunda y análisis de explicación.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de información los instrumentos que se utilizarán en la investigación son: el cuestionario de 21 preguntas relacionadas a la investigación.

4.5. Plan de análisis

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

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

✚ Para realizar el objetivo específico N° 1, se utilizó la revisión bibliográfica e internet.

✚ Para realizar el objetivo específico N° 2, se elaboró y se aplicó un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C.

✚ Para el objetivo específico N° 3, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C.

4.6. Matriz de consistencia

La matriz de consistencia se encuentra en el anexo 01

4.7. Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la investigación V004 de la Uladech Católica y aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021, defiende que toda investigación elaborada en la Uladech se debe tener en cuenta los siguientes principios:

Protección De La Persona

Todas las personas necesitan de protección, como proteger su dignidad humana, identidad, su socio cultural, la confidencialidad y privacidad; a todo ello, implica que las personas deben participar por su propia voluntad por mutuo acuerdo como también nos brinden de información adecuada y respetar sus derechos fundamentales si fuera el caso su situación endeble.

Beneficencia Y No Maleficencia

Este principio contempla que en la investigación se debe crear beneficio positivo y justificado, sin afectar el cuidado de la vida y bienestar de los investigados por lo que debe tener en cuenta no causar daño, contrarrestar los efectos adversos y alcanzar máximo beneficio para la investigación.

Justicia

Se debe anteponer justicia y bien común, no llevar a mal uso la información y se limite a dar prácticas justas, creando un trato equitativo a los participantes en el proceso, tramitación y servicios empleados a la investigación accediendo a conocer los resultados de la investigación.

Integridad Científica

Se debe crear responsabilidad en todos los aspectos de la investigación, mantener la honradez en la creación de su investigación, así mismo extender sus enseñanzas en función al ejercicio de su profesión, asegurando validez de los métodos, fuentes para la veracidad de sus resultados.

Libre Participación Y Derecho De Estar Informado

En toda la investigación se debe informar los propósitos y fines a las personas que participan, permitiendo consentimiento y voluntad propia, así como consentir el uso de la información para el desarrollo de la investigación.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Cuadro N° 01

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades / Debilidades
Forma de Financiamiento	Huaynate (2020) Jara (2020) Melgarejo (2019) Montoya (2021) Penadillo (2020) Ríos (2020) Sosa (2021) Torres (2021) y Zea (2020)	Las Mypes que estudiaron los mencionados autores sostienen que utilizan forma de financiamiento de terceros o sea de fuente externa	Las Mypes acceden al financiamiento externo como oportunidad de mejorar la empresa, les conlleva a aumentar su capital de trabajo (mercaderías) y pueden obtener más ingresos, mientras más se invierte más se gana, por lo tanto

			estas Mypes mejoran su utilidad, les permite su crecimiento sustentable y a la vez un mayor nivel de competitividad.
Sistema del Financiamiento	Espinoza (2018) Huaynate (2020) Jara (2020) Melgarejo (2019) Montoya (2021) Penadillo (2020) Ríos (2019) Ríos (2020) Sosa (2021) Torres (2021) y Zea (2020)	Las Mypes que estudiaron los mencionados autores sostienen que el sistema de financiamiento que utilizan es del Sistema Bancario o Banca formal, realizando créditos comerciales y factoring.	Las Mypes obtuvieron este financiamiento de Banca formal porque les dan facilidades al crédito donde lo consideran necesario para cubrir sus necesidades y su crecimiento, lograr un nivel de competitividad y a la vez generar empleo.

<p>Institución Financiera que otorgó el crédito</p>	<p>Jara (2020) Montoya (2021) Penadillo (2020) Ríos (2020) Sosa (2021) y Zea (2020)</p>	<p>Las Mypes que estudiaron los mencionados autores sostienen que las instituciones financieras que les otorgaron crédito y puedan preservar su liquidez fueron: Banco de Crédito del Perú (BCP), Mi Banco como también Cajas de Ahorro y crédito.</p>	<p>Son las Mypes las más vistas por las Instituciones financieras, y la que más accesible es Banco de Crédito del Perú y también Cajas de Ahorro y crédito, estas fomentan la atracción en las Mypes para que puedan salir adelante y subsistir, facilitando tanto el monto como el plazo.</p>
<p>Costo del financiamiento</p>	<p>Jara (2020) Montoya (2021) Penadillo (2020) Ríos (2020) Torres (2021) y</p>	<p>Las Mypes que estudiaron los mencionados autores sostienen que el</p>	<p>Es oportuna para las Mypes adquirir el financiamiento a tasas de interés bajas porque tienen</p>

	Zea (2020)	financiamiento que les otorgaron el Sistema bancario fue a una tasa de interés anual baja, entre ellas figuran: 1.33%, 12%, 13%, 17.52% 18.12% y 18.36%.	menos costo del financiamiento y así pueden obtener más utilidades, donde en su mayoría cada Mypes es creada para maximizar ingresos.
Plazo del financiamiento	Bravo (2019) Espinoza (2018) Jara (2020) Penadillo (2020) Ríos (2019) Ríos (2020) Torres (2021) y Zea (2020)	Las Mypes que estudiaron los mencionados autores sostienen que financian sus deudas a corto plazo, entre estas Mypes tenemos que cancelan sus deudas a 120 días, a 5 meses y a 12 meses según el plazo aplicaron.	Es de cada Mypes conocer cuánto puede disponer a pagar sus deudas, les resulta más cómodo librarse de una deuda a corto plazo porque tendrían menos gastos financieros por lo tanto obtienen más utilidad.

<p>Uso del Financiamiento</p>	<p>Espinoza (2018) Huaynate (2020) Jara (2020) Montoya (2021) Penadillo (2020) Ríos (2020) Sosa (2021) y Zea (2020)</p>	<p>Las Mypes que estudiaron los mencionados autores sostienen que el uso que le dan al financiamiento es para capital de trabajo (mercadería), mejoramiento y/o ampliación y compra de activos fijos (vehículo).</p>	<p>Las Mypes fueron creadas para brindar productos o servicios, donde a su vez es la consistencia de la economía, recurren al financiamiento para las necesidades de la empresa como es invertir en mercadería, compra de activos fijos (vehículo) y mantenimiento o ampliación de infraestructura, y así seguir sus actividades ya sea para no caer, para</p>
--	---	--	--

			lograr un crecimiento, ser competitivo u obtener más utilidades.
Requisitos Brindados	Melgarejo (2019) Ríos (2020) Sosa (2021) Torres (2021) y Zea (2020)	Las Mypes que estudiaron los mencionados autores sostienen que les pidieron los requisitos para obtener financiamiento externo, los más indicados fueron: Ficha Ruc, DNI del Representante Legal, recibo de Luz, Declaración anual y Constitución de la empresa, como también garantías.	Las Mypes que obtienen financiamiento regularmente les piden requisitos, entre ellas: Ficha Ruc, DNI del Representante Legal, Declaración anual entre otros; una manera de ver si aún la empresa sigue estable, les conlleva también a mantener un historial crediticio, muy oportuno para ser vistas ante

			cualquier entidad financiera.
--	--	--	-------------------------------

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales y Regionales

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021.

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No	Oportunidades / Debilidades
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?		X	La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, no utiliza financiamiento propio, tuvo la oportunidad de adquirir financiamiento de terceros durante los últimos dos años, para poder cumplir la variedad en mercadería, como también cumplir con algunas deudas pendientes, ello le sirvió para inyectar dinero a su
	2. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?	X		
	3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?	X		

				empresa y mantenerla sostenible.
Sistema del Financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?	X		La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, tuvo la oportunidad de adquirir créditos por medio de la Banca Formal donde fue el mismo Banco que le llamó para brindarle el crédito, como también adquirió de Caja de ahorros y créditos, esos créditos adquiridos en el año 2020, tiempo donde tuvo oportunidad de incrementar su capital de trabajo por motivos de pandemia no contaba con muchos recursos, y para no generar más gastos por pagar intereses acude también a proveedores donde le facilitan el crédito a 90 días, le resultó útil esos créditos para la
	5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorro o Cajas Municipales?	X		
	6. ¿Financia sus actividades con crédito de proveedores?	X		
	7. ¿Financia sus actividades con crédito de usureros?		X	

				sostenibilidad de la empresa lo cual fue creada para maximizar ingresos.
Institución Financiera que otorgó el crédito	8. ¿La empresa obtuvo facilidades de Financiamiento?	X		La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, fue financiada por las entidades Banco de Crédito del Perú (BCP), Scotiabank y también la Caja Sullana, gracias a que mantiene historial crediticio tuvo facilidades para obtener el crédito pero no le fue suficiente para sus actividades.
	9. Mencione cual fue el Banco que le brindó el Crédito Financiero: <i>...BCP....y.. Scotiabank...</i>	-	-	
	10. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindó el Crédito Financiero:..... <i>Caja Sullana....</i>	-	-	
	11. El crédito solicitado le fue suficiente para sus actividades?			X

Costo del financiamiento	12. Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? <i>BCP: 21.58% anual,</i> <i>Scotiabank: 25% anual,</i> <i>Caja Sullana: 19% anual.</i>	-	-	La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, por el momento se encuentra pagando una tasa de interés en el Banco de Crédito del Perú de 21.58% anual, Scotiabank 25% anual y en Caja Sullana de 19% anual, en los 3 créditos no se les
	13. Se le cobró un seguro por el crédito solicitado?		X	cobro ningún tipo de seguro.
Plazo del Financiamiento	14. Los créditos otorgados, fueron a Libre Amortización Paralelo?		X	La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, tomó la opción de cancelar sus créditos a largo plazo tales como en
	15. Los Créditos otorgados, fueron a 1 año?		X	BCP a 6 años, Scotiabank a 3 años y Caja Sullana a 2 años.
	16. Los créditos otorgados, fueron a 2 años?		X	

	17. Los créditos otorgados, fueron a más de 2 años?	X		
Uso del Financiamiento	18. El crédito fue invertido en mercadería?	X		La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, tuvo la oportunidad de invertir los créditos en mercadería y bienes muebles, como también realizó mantenimiento de infraestructura.
	19. El crédito fue invertido en compra de bienes muebles?	X		
	20. El crédito fue invertido en compra de bienes inmuebles?		X	
	21. El crédito fue invertido para mantenimiento de infraestructura?	X		
Monto solicitado	BCP: 158,144.51; Scotiabank: 20,000; Caja Sullana: 79,990			
Requisitos Brindados	Ficha RUC (X) DNI Representante Legal (X) Vigencia de Poder (X) Recibo de Luz o Agua (X) Últimos PDTs (3) (X) Declaración Anual (X)			

	Estado de Situación Financiera (X) Constitución de la Empresa () Aval ()
--	---

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente de la Empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021.

Cuadro N° 03

Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02

Factores Relevantes	Oportunidades / Debilidades del Objetivo Específico N°1	Oportunidades / Debilidades del Objetivo Específico N°2	Explicación
Forma de Financiamiento	Las Mypes acceden al financiamiento externo como oportunidad de mejorar la empresa, les conlleva a aumentar su capital de trabajo (mercaderías) y pueden obtener más	La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, no utiliza financiamiento propio, tuvo la oportunidad de adquirir financiamiento de terceros durante los	La gran parte de las Mypes nacionales y la empresa en estudio coinciden en requerir financiamiento externo sin tener que hacer uso de sus propios recursos, viene ser un

	<p>ingresos, mientras más se invierte más se gana, por lo tanto estas Mypes mejoran su utilidad, les permite su crecimiento sustentable y a la vez un mayor nivel de competitividad.</p>	<p>últimos dos años, para poder cumplir la variedad en mercadería, como también cumplir con algunas deudas pendientes, ello le sirvió para inyectar dinero a su empresa y mantenerla sostenible.</p>	<p>apalancamiento de solvencia para que de esta manera continúen con sus operaciones, aumentar sus productos, desarrollarse, y también así los empresarios continúen creciendo.</p>
<p>Sistema del Financiamiento</p>	<p>Las Mypes obtuvieron este financiamiento de Banca formal por porque les dan facilidades al crédito donde lo consideran necesario para cubrir sus necesidades y su crecimiento, lograr un nivel de competitividad y a la vez generar empleo.</p>	<p>La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, tuvo la oportunidad de adquirir créditos por medio de la Banca Formal donde fue el mismo Banco que le llamó para brindarle el crédito, como también adquirió de Caja de ahorros y créditos, esos créditos</p>	<p>Las Mypes nacionales y la empresa en estudio en su mayoría obtienen el financiamiento del Sistema Bancario o Cajas de Ahorro y crédito, ya que les brindan facilidades para obtener el crédito, también consideran hacer uso del crédito de los</p>

		<p>adquiridos en el año 2020, tiempo donde tuvo oportunidad de incrementar su capital de trabajo por motivos de pandemia no contaba con muchos recursos, y para no generar más gastos por pagar intereses acude también a proveedores donde le facilitan el crédito a 90 días, le resultó útil esos créditos para la sostenibilidad de la empresa lo cual fue creada para maximizar ingresos.</p>	<p>Proveedores para una mayor disponibilidad de mercadería y de tal forma no aumentaría gastos financieros.</p>
<p>Institución Financiera que otorgó el crédito</p>	<p>Son las Mypes las más vistas por las Instituciones financieras, y la que más accesible es</p>	<p>La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, fue financiada por las entidades Banco de</p>	<p>La gran parte de Mypes nacionales son financiadas por el Banco de Crédito del Perú, Scotiabank</p>

	<p>Banco de Crédito del Perú y también Cajas de Ahorro y crédito, estas fomentan la atracción en las Mypes para que puedan salir adelante y subsistir, facilitando tanto el monto como el plazo.</p>	<p>Crédito del Perú (BCP), Scotiabank y también la Caja Sullana, gracias a que mantiene historial crediticio tuvo facilidades para obtener el crédito pero no le fue suficiente para sus actividades.</p>	<p>y Cajas de Ahorro y crédito, en el caso de la empresa en estudio optó por adquirir de la Caja Sullana, logrando así inyectar liquidez a la empresa, estas les brindan considerables montos para su inversión.</p>
<p>Costo del financiamiento</p>	<p>Es oportuna para las Mypes adquirir el financiamiento a tasas de interés bajas porque tienen menos costo del financiamiento y así pueden obtener más utilidades, donde en su mayoría cada Mype es creada para maximizar ingresos.</p>	<p>La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, por el momento se encuentra pagando una tasa de interés en el Banco de Crédito del Perú de 21.58% anual, Scotiabank de 25% anual y en Caja Sullana de 19% anual, en los 3 créditos no se les</p>	<p>Las Mypes nacionales tienen como atracción para aceptar el financiamiento es a la tasa de interés que les brindan, desde 1.33% hasta 25% anual, una tasa considerable para ser buen vista por el empresario, para la empresa en estudio</p>

		cobró ningún tipo de seguro.	al momento de adquirir su crédito no hubo cobros adicionales como es los seguros.
Plazo del Financiamiento	Es de cada Mype conocer cuánto puede disponer a pagar sus deudas, les resulta más cómodo librarse de una deuda a corto plazo porque tendrían menos gastos financieros por lo tanto obtienen más utilidad.	La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, tomó la opción de cancelar sus créditos a largo plazo tales como en BCP a 6 años, Scotiabank a 3 años y Caja Sullana a 2 años.	Para las Mypes nacionales les resulta devolver el crédito a corto plazo una manera de no tener que endeudarse por mucho tiempo y obtendrían menos gastos financieros, la empresa en estudio no concuerda en ello y opta por devolver el crédito en largo como es a 6 años, 3 años y 2 años.
	Las Mypes fueron creadas para brindar productos o	La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C,	Cabe señalar que los empresarios de las Mypes nacionales

<p style="text-align: center;">Uso del Financiamiento</p>	<p>servicios, donde a su vez es la consistencia de la economía, recurren al financiamiento para las necesidades de la empresa como es invertir en mercadería, compra de activos fijos (vehículo) y mantenimiento o ampliación de infraestructura, y así seguir sus actividades ya sea para no caer, para lograr un crecimiento, ser competitivo u obtener más utilidades.</p>	<p>tuvo la oportunidad de invertir los créditos en mercadería y bienes muebles, como también realizó mantenimiento de infraestructura.</p>	<p>tienen muchos motivos para adquirir financiamiento y los que resaltan son: para capital de trabajo (mercadería), bienes muebles, manteniendo o ampliación de infraestructura, y así poder seguir su curso.</p>
	<p>Las Mypes que obtienen financiamiento</p>	<p>La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C</p>	<p>En su gran mayoría para las Mypes nacionales les es</p>

<p>Requisitos Brindados</p>	<p>regularmente les piden requisitos, entre ellas: la Ficha Ruc, DNI del Representante Legal, Declaración anual entre otros; una manera de ver si aún la empresa sigue estable, les conlleva también a que mantengan un historial crediticio, muy oportuno para ser vistas ante cualquier entidad financiera.</p>	<p>obtuvo facilidades del financiamiento pero para ello le pidieron como requisitos: Ficha Ruc, DNI de Representante Legal, Vigencia de Poder, Recibo de Luz o Agua, Ultimos PDTs (3), Declaración Anual y Estado de Situación Financiera.</p>	<p>accesible el financiamiento con ciertos requisitos como Ficha Ruc, DNI de Representante Legal, Declaración anual, Estado de Situación Financiera, entre otros, donde pueden obtener facilidades del financiamiento sin tener que recurrir a hipotecas, o avales.</p>
------------------------------------	---	--	---

Fuente: Elaborado por el investigador en relación con los objetivos específicos 1 y objetivos específico 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. *Respecto al objetivo específico 1*

Los autores mencionados Huaynate (2020), Jara (2020), Melgarejo (2019), Montoya (2021), Penadillo (2020), Ríos (2020), Sosa (2021), Torres (2021), Zea (2020), afirman que obtuvieron financiamiento externo o de terceros, donde les conlleva a mejorar la empresa pudiendo obtener más ingresos, crecimiento sustentable y mayor competitividad, por medio del sistema bancario realizando créditos comercial y factoring, resaltando las instituciones financieras el Banco de Crédito del Perú (BCP), Mi Banco y también las Cajas de Ahorro y crédito, a una tasa de interés cómoda para las Mypes donde tenemos desde 1.33% hasta 18.36% anual, logrando obtener menos costo financiamiento, logrando disponer la devolución del crédito en el corto plazo como es 120 días, a 5 meses y a 12 meses, así mismo estas empresas recurren al financiamiento para las necesidades de la empresa como es en capital de trabajo (mercadería), bienes muebles, mantenimiento o ampliación de infraestructura, estos autores mencionan que las Mypes tienen facilidades al financiamiento con la emisión de requisitos como Ficha Ruc, DNI de Representante Legal, Declaración anual, Estado de situación Financiera entre otros y sin tener recurrir a hipotecas o avales. Dicho financiamiento es importante para las Mypes porque inyecta dinero llegando a ser el apalancamiento para solventarla y pueda continuar con sus actividades, desarrollarse y crecer o expandirse hasta llegar hacer competitiva respondiendo a las necesidades de la sociedad. **Tal como lo afirma el autor: Torres et al**

(2017) se denomina financiamiento “al proceso de obtención de capital que necesita una empresa para funcionar, desarrollarse y expandirse perfectamente”

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto a la Forma de Financiamiento:

La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, no utiliza financiamiento propio, tuvo la oportunidad de adquirir financiamiento de terceros durante los últimos dos años, para poder cumplir la variedad en mercadería, como también cumplir con algunas deudas pendientes, ello le sirvió para inyectar dinero a su empresa y mantenerla sostenible. Por lo que para la empresa en estudio le es oportuno adquirir el financiamiento para continuar con sus actividades comerciales y cumplir con sus clientes o alguna otra necesidad imprevista de la empresa, manteniendo al margen el uso de los recursos propios.

Respecto al Sistema de Financiamiento:

La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, tuvo la oportunidad de adquirir créditos por medio de la Banca Formal donde fue el mismo Banco que le llamó para brindarle el crédito, como también adquirió de Caja de ahorros y créditos, esos créditos adquiridos en el año 2020, tiempo donde tuvo oportunidad de incrementar su capital de trabajo por motivos de pandemia no contaba con muchos recursos, y para no generar más gastos por pagar intereses acude también a proveedores donde le facilitan el crédito a 90 días, le resultó útil esos créditos para la sostenibilidad de la empresa lo cual fue creada para maximizar ingresos. Por lo tanto a la empresa le es beneficio trabajar con el sistema bancario porque les brindan montos considerables para su inversión.

Respecto a la Institución financiera que otorgó el crédito:

La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, fue financiada por las entidades Banco de Crédito del Perú (BCP), Scotiabank y también la Caja Sullana, gracias a que mantiene historial crediticio tuvo facilidades para obtener el crédito pero no le fue suficiente para sus actividades. Por lo tanto a la empresa en estudio le es beneficio obtener el financiamiento por medio del sistema bancario porque ya mantiene un historial crediticio y le será accesible ante cualquier necesidad siempre y cuando mantenga un buen reporte crediticio.

Respecto al Costo del Financiamiento:

La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, por el momento se encuentra pagando una tasa de interés en el Banco de Crédito del Perú de 21.58% anual, Scotiabank de 25% anual y en Caja Sullana de 19% anual, en los 3 créditos no se les cobró ningún tipo de seguro. Por lo tanto para la empresa en estudio le resulta oportuno la adquisición de financiamiento a bajo costo de financiamiento porque así tendrá menos gastos financieros y mayor utilidad.

Respecto al Plazo de Financiamiento:

La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, tomó la opción de cancelar sus créditos a largo plazo tales como en BCP a 6 años, Scotiabank a 3 años y Caja Sullana a 2 años. Por lo que para la empresa en estudio le es beneficioso devolver el crédito de poco a poco para seguir con sus operaciones.

Respecto al Uso del Financiamiento:

La empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, tuvo la oportunidad de invertir los créditos en mercadería y bienes muebles, como también realizó mantenimiento de infraestructura. De modo que la empresa en estudio requiere de financiamiento para cumplir sus necesidades y se mantenga en curso.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Respecto a la Forma de financiamiento:

La gran parte de las Mypes nacionales y la empresa en estudio coinciden en requerir financiamiento externo sin tener que hacer uso de sus propios recursos, viene ser un apalancamiento de solvencia para que de esta manera continuar con sus operaciones, aumentar sus productos, desarrollarse, y también así los empresarios continúen creciendo. Por lo tanto la empresa en estudio se apoya en la forma de financiamiento externo por ser una empresa con buen historial crediticio, dando lugar a acceder futuros créditos para continuar con sus operaciones.

Respecto al Sistema de Financiamiento:

Las Mypes nacionales y la empresa en estudio en su mayoría obtienen el financiamiento del Sistema Bancario o Cajas de Ahorro y crédito, ya que les brindan facilidades para obtener el crédito, también consideran hacer uso del crédito de los Proveedores para una mayor disponibilidad de mercadería y de tal forma no aumentaría gastos financieros. Por lo tanto la empresa en estudio si le resulta beneficioso contraer financiamiento del sistema bancario o de Cajas de Ahorro y crédito como también de sus Proveedores porque obtiene facilidades al momento de adquirirlo, donde por tiempos de pandemia tuvo poco capital de trabajo, es por ello que, por el momento cuenta con financiamiento de 3 entidades como es Banco de Crédito del Perú (BCP), Scotiabank y Caja Sullana, así mismo recibe crédito de sus Proveedores pagándole sin asumir un interés.

Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:

La gran parte de Mypes nacionales son financiadas por el Banco de Crédito del Perú, Scotiabank y Cajas de Ahorro y crédito, en el caso de la empresa en estudio optó por adquirir de la Caja Sullana, logrando así inyectar liquidez a la empresa, estas les brindan considerables montos para su inversión. Por lo tanto para la empresa en

estudio le resulta beneficio contraer de estas entidades por el acceso inmediato y el considerable monto que les brinda para cubrir sus necesidades y cumplir con sus clientes.

Respecto al Costo del Financiamiento:

Las Mypes nacionales tienen como atracción para aceptar el financiamiento es a la tasa de interés que les brindan, desde 1.33% hasta 25% anual, una tasa considerable para ser buen vista por el empresario, para la empresa en estudio al momento de adquirir su crédito no hubo cobros adicionales como es los seguros. Por lo tanto la empresa en estudio presenta también bajo costo de su financiamiento con tasas de interés del 19% anual en Caja Sullana, del 21.58% anual en BCP y del 25% anual en Scotiabank, por lo que le resultó provechoso aceptar los créditos.

Respecto al Plazo de Financiamiento:

Para las Mypes nacionales les resulta devolver el crédito a corto plazo una manera de no tener que endeudarse por mucho tiempo y obtendrían menos gastos financieros, la empresa en estudio no concuerda en ello y opta por devolver el crédito a largo plazo como es a 6 años, 3 años y 2 años. Por lo tanto la empresa en estudio no concuerda con las Mypes nacionales prefiere devolver sus créditos poco a poco con la finalidad de seguir contando con capital para sus operaciones comerciales y porque mantenía en ese momento poco movimiento en sus ventas.

Respecto al Uso del Financiamiento:

Cabe señalar que los empresarios de las Mypes nacionales tienen muchos motivos para adquirir financiamiento y los que resaltan son: para capital de trabajo (mercadería), bienes muebles, manteniendo o ampliación de infraestructura, y así poder seguir su curso. Así mismo la empresa en estudio coincide con las Mypes nacionales y es que todo crédito que obtuvo lo utilizó para mercadería, bienes muebles y mantenimiento

de infraestructura, pero el propietario de la empresa afirmó que no le fue suficiente el financiamiento para culminar las necesidades de la empresa.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se concluye que tomando en cuenta los aportes de los autores revisados en los antecedentes, la mayoría de las Micro y pequeñas Empresas (Mypes) tienen oportunidad de financiamiento externo para continuar con sus actividades, aumentar su capital de trabajo y poder cumplir con sus clientes, dando lugar al crecimiento de la misma, así mismo se evidencia que recurrieron a la Banca formal y Cajas de Ahorro y crédito, realizando créditos comerciales y factoring siendo estas entidades bancarias el Banco de Crédito del Perú (BCP) y Mi Banco las mismas que les brindaron facilidades para acceder al crédito, como es en la solicitud de requisitos sin aval o hipoteca, y a una tasa de interés accesible que lleva un rango de 1.33% anual hasta 18.36% anual; así mismo la mayoría optan por devolver el crédito a corto plazo donde lo utilizaron de manera correcta invirtiéndolo en aumentar el capital de trabajo (mercadería), compra de activos fijos (vehículos) y mejoramiento y/o ampliación de infraestructura lo cual es de gran importancia para la permanencia de la Mype, desarrollo y expansión de la misma.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye que con relación al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C., la empresa tuvo la oportunidad de solicitar Financiamiento externo durante los último 2 años, de tal forma

inyectarle dinero a su empresa, cumplir la variedad en mercadería y otras necesidades como las deudas pendientes, por lo que optó por adquirir créditos de la Banca formal como también adquirió de la Caja de Ahorro y Crédito dichos créditos adquiridos en el año 2020 donde por motivos de pandemia estaba bajo de recursos, siendo las instituciones financieras que otorgó los créditos el Banco de Crédito del Perú (BCP) con un monto de S/ 158,144.51, Scotiabank con S/ 20,000.00 y Caja Sullana con S/ 79,990.00, como también obtiene crédito del Proveedor y gracias a que mantiene un buen historial crediticio tuvo facilidades para obtener el crédito como es en los requisitos no tuvo que brindar un aval, y cuyo costo de financiamiento se generó a una tasa de interés como es del BCP con 21.58% anual, Scotiabank con 25% anual y Caja Sullana con 19% anual, todos ellos no obtuvieron cobro adicional de Seguro; Así mismo la empresa devuelve sus créditos a largo plazo dando a conocer que le resulta mejor devolver poco a poco para seguir contando con dinero para así seguir invirtiéndolo, dichos plazos fueron en BCP a 6 años, Scotiabank a 3 años y Caja Sullana a 2 años, a excepción del crédito de proveedores que le facilitan a 90 días para pagarlo, además la empresa hace buen uso del crédito como es aumentar el capital de trabajo (mercadería), bienes muebles y mantenimiento de infraestructura, dando lugar a su permanencia y desarrollo de la misma.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que la gran parte de Mypes nacionales y la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.AC., optan por la oportunidad del financiamiento externo para dar el impulso a continuar operando de acuerdo al giro del negocio, expansión

y/o desarrollo de la misma, por lo que a la empresa en estudio le es oportuno adquirir el Sistema Bancario y Cajas de Ahorro y crédito por tener facilidades al momento de adquirir el crédito, tasas de interés accesibles y plazos de acuerdo a la necesidad del empresario, donde debe tener en cuenta que un financiamiento a largo plazo estaría generando más gastos y menos utilidad, cuyo principal motivo de creación de la empresa en estudio fue para maximizar ingresos, por lo que se debe tener en cuenta el monto para continuar con sus operaciones y no acceder a varias entidades.

6.4 Conclusión General

Se concluye que las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las Mypes nacionales y la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C., provienen de la forma de financiamiento externo y la gran parte utilizan el Sistema Bancario y Cajas de Ahorro y créditos, ya que en el tiempo de Pandemia COVID 19 fueron las más accesibles para con las Mypes, ofreciendo créditos a bajas tasas de interés y largos plazos, haciendo uso de ese financiamiento para capital de trabajo, bienes muebles y mantenimiento, logrando continuar con sus actividades u operaciones comerciales, donde gracias a su mantenimiento son estas las que aportan al crecimiento económico y por ende al desarrollo social de un país.

Propuestas De Mejora

Con respecto a la información estudiada, recolectada mediante entrevista y encuesta aplicada, se exponen las siguientes propuestas:

- ✓ Se le propone a la empresa Ferretería y Negocio San Miguel S.A.C. que debe potenciar y mejorar el funcionamiento de los recursos y utilice parte de sus ahorros para contrarrestar las deudas financieras y/o evitar un excesivo endeudamiento.
- ✓ Se le propone a la Empresa en estudio, adquirir Financiamiento Externo mediante los Bancos, así mismo sería conveniente que el Banco donde le brinda el crédito le compre todos sus créditos y trabaje con un solo Banco, también pagar sus créditos por convenio durante 1 año para que obtenga menos costo de financiamiento, ya que en algunas entidades Bancarias sus tasas de interés son bajas cuando los créditos están al plazo menor o igual a 1 año.
- ✓ De igual forma, se le propone que haga una revisión de las entidades Bancarias del cual desea el financiamiento, para de esta manera haga un análisis comparativo de la tasa de interés y el plazo, porque así verá cual le conviene y pueda tener menos costo de financiamiento y analizar los riesgos que implica una deuda financiera, entre estos Bancos el más conveniente a la fecha es el Scotiabank que tiene una tasa de interés anual de **8.70%** si lo escoge **a un plazo de 360 días**, y una tasa de interés anual de **15.13%** si lo escoge **a un plazo mayor a 360 días** o sea a más de 1 año, tal como se muestra en el siguiente cuadro:

Moneda Nacional									
Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	MiBanco
Pequeñas Empresas	16.97	8.74	20.61	20.48	14.63	16.46	-	19.61	23.07
Descuentos	18.68	-	16.98	11.75	12.38	12.32	-	15.12	-
Préstamos hasta 30 días	19.85	-	13.20	-	-	10.98	-	-	53.22
Préstamos de 31 a 90 días	19.21	-	12.88	22.26	15.66	13.09	-	10.29	35.62
Préstamos de 91 a 180 días	18.95	8.74	12.14	20.20	14.28	10.22	-	9.32	34.20
Préstamos 181 a 360 días	18.88	-	17.99	21.77	14.90	16.76	-	27.34	28.03
Préstamos a más de 360 días	16.56	-	20.89	20.43	-	16.75	-	20.26	21.11
Microempresas	25.20	-	30.14	27.36	13.00	14.89	-	13.48	39.47
Tarjetas de crédito	34.48	-	27.73	40.96	-	-	-	-	-
Descuentos	11.26	-	21.75	-	-	-	-	10.50	-
Préstamos Revolventes	18.31	-	-	-	-	-	-	19.50	44.94
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	20.46	-	11.11	-	-	-	-	-	72.47
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	18.65	-	13.70	27.01	-	-	-	-	65.05
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	19.69	-	34.15	28.71	13.00	10.50	-	10.21	61.36
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	22.02	-	37.37	33.02	-	8.70	-	30.00	47.60
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	17.09	-	30.41	27.19	-	15.13	-	20.74	28.61

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS

- ✓ Además se le propone que el uso del financiamiento lo utilice netamente para capital de trabajo (mercadería) y que de sus utilidades de fin de año utilice para las otras necesidades de la empresa como es compra de bienes y/o mantenimiento de infraestructura, para así poder sacar provecho al financiamiento y pueda cumplir con sus pagos.

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

Abeywardhana, D. Y. (2017). *Capital Structure Theory: An Overview.* Accounting and Finance Research, 6(1), 133–138.
<https://doi.org/10.5430/afr.v6n1p133>

Bernilla, P. M. (2017). *Micro y Pequeña Empresa. Oportunidad de Crecimiento* (Edición Ac), 13-14. Lima-Perú. Editora Gráfica Bernilla.
www.edigraberperu.com

Bravo Sánchez, S. M. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferretería Ruíz S.A.C. del distrito de Cajamarca, 2019* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/18425>

Carazo Alcalde, J. (19 de mayo de 2022). *Comercio electrónico.*
<https://economipedia.com/definiciones/comercio-electronico-ecommerce.html>

Chiavenato, I. (2017). *PLANEACIÓN ESTRATÉGICA: Fundamentos y aplicaciones* (Tercera Ed). <https://www.remax-accion.com.ar/wp-content/uploads/2021/04/127-Planeacion-estrategica-fundametos-chiavenato-idalberto.pdf>

Coll Morales, F. (2020). *Coste de financiación.*
<https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>

Comexperu. (30 de abril de 2022). *A 2020, el 39% de los emprendedores mype en el Perú contaban con al menos un producto financiero formal.*

[https://www.comexperu.org.pe/articulo/a-2020-el-39-de-los-emprendedores-mype-en-el-peru-contaban-con-al-menos-un-producto-financiero-formal#:~:text=Las%20micro%20y%20peque%C3%B1as%20empresas,Nacional%20de%20Hogares%20\(Enaho\).](https://www.comexperu.org.pe/articulo/a-2020-el-39-de-los-emprendedores-mype-en-el-peru-contaban-con-al-menos-un-producto-financiero-formal#:~:text=Las%20micro%20y%20peque%C3%B1as%20empresas,Nacional%20de%20Hogares%20(Enaho).)

Conavalsi. (2021). *¿Qué es un aval?*. <https://www.conavalsi.com/blog/que-es-un-aval>

Conexiónesan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?*. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>

Congreso de la República. (2021). *Proyecto de Ley que promueve el desarrollo de la micro y pequeña empresa industrial.* https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/2016_2021/Proyectos_de_Ley_y_de_Resoluciones_Legislativas/PL07332-20210315.pdf

Consuegra Morán, E. K. y Pinargote Ortega, J. A. (2018). *Propuesta de financiamiento factoring en mega créditos Jr. del cantón Machala* [Tesis de Grado, Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37559>

D. S. N. 013-2013-Produce. (2013) *Aprueban Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial.* El Peruano, pp. 511868–511882. <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-impulso-al-desarr-decreto-supremo-n-013-2013-produce-1033071-5/>

- D.L. N° 1086 (2008).** *Decreto Legislativo que aprueba la Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo.*
<https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/DecretosLegislativos/01086.pdf>
- Daciuk, A. L. (2019).** *Impacto y dificultades de financiamiento que atraviesan las pymes de Posadas Misiones* [Tesis de Grado, Universidad Siglo 21].
<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/17819>
- Economipedia (30 de abril de 2022).** *Financiación o financiamiento.*
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Economipedia. (19 de mayo de 2022).** *Comercio interno.*
<https://economipedia.com/definiciones/comercio-interior.html>
- Economipedia. (19 de mayo de 2022).** *Mayorista.*
<https://economipedia.com/?s=mayorista>
- Economipedia. (19 de mayo de 2022).** *Minorista.*
<https://economipedia.com/definiciones/minorista.html>
- Editorial Grudemi. (2022).** *Empresa.*
<https://enciclopediaeconomica.com/empresa/>
- El Peruano. (15 de mayo de 2022).** *Riesgos de los créditos informales.*
<https://elperuano.pe/noticia/108203-riesgos-de-los-creditos-informales>
- El Peruano. (30 de abril de 2022).** *Gobierno fijará estrategia para formalizar a mypes.*
<https://elperuano.pe/noticia/128576-gobierno-fijara-estrategia-para-formalizar-a-mypes>

- Espinoza Morán, D. J. (2018).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de
de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5269>
- Estupiñan Gaitan, R. (2021).** *Control interno y fraudes: análisis de informe coso I, II, III con base en los ciclos transaccionales.* (4a ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
https://play.google.com/books/reader?id=fk5hEAAAQBAJ&pg=GBS.PR3&hl=en_US
- García Aguilar, J., Galarza Torres, S. y Altamirano Salazar, A. (2017).** Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 10(23), 30–39. <https://Dialnet-ImportanciaDeLaAdministracionEficienteDelCapitalDe-8377267>.
- García Garnica, A. y Taboada Ibarra, E. L. (2012).** Teoría de la Empresa: La Propuesta de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom. *Economía: Teoría y Práctica - Nueva Época*, 1(36), 9–42.
<http://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n36/n36a2.pdf>
- Gestión. (30 de abril de 2022).** *¿Cuál es la diferencia entre aval y fianza?*.
<https://gestion.pe/tu-dinero/diferencia-aval-fianza-146310-noticia/?ref=gesr>
- Gob.pe. (30 de abril de 2022).** *Registrar o constituir una empresa.*
<https://www.gob.pe/269-registrar-o-constituir-una-empresa>

- González López, A. G. (2019).** *Alternativas de financiamiento para pymes en México: aproximación para el logro de acceso al crédito* [Tesis de Maestría, Universidad Nacional Autónoma de México].
https://repositorio.unam.mx/contenidos/alternativas-de-financiamiento-para-pymes-en-mexico-aproximacion-para-el-logro-de-acceso-al-credito-3538499?c=BOPAQp&d=true&q=*&i=1&v=1&t=search_0&as=0
- GrupoRPP. (30 de abril de 2022).** *¿Qué es una aval y como conseguirlo?*.
<https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/que-es-un-aval-y-como-conseguirlo-noticia-1082446>
- Guercio, M. B., Briozzo, A. E., Vigier, H. P. y Martínez, L. B. (2020).** La estructura financiera de las Empresas de Base Tecnológica. *Revista de Contabilidad y Finanzas*, 31(84), 444–457. <https://doi.org/10.1590/1808-057x201909580>
- Guzmán, C. (2018).** *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*.
<https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/#:~:text=Aportan%20al%20PBI,del%20crecimiento%20econ%C3%B3mico%20del%20pa%C3%ADs.>
- Hernández Maya, C. E., Monsalve Londoño, T. y Zapata Arroyave, J. C. (2020).** Comercio Internacional Sostenible en el Sector Agroindustria de las Pequeñas y Medianas Empresas del Oriente Antioqueño (Tecnológica de Antioquia).
<https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/1714/31.TGIIZapata%20Monsalve%26Henandez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., Baptista Lucio, M., Méndez Valencia, S. y Mendoza Torres, C. P. (2014).** *Metodología de la investigación*. 6e. p.10. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Huaynate Torres, S. G. (2020).** *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa “Ferretería Marianito” Chimbote 2020* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19926>
- Jara Carrión, C. A. (2020).** *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19120>
- Jiménez Cabrera, J. (2018).** Teoría de los juegos y su aplicación a los negocios internacionales: acuerdo comercial Unión Europea- Ecuador en el sector agrícola bananero. *INNOVA Research Journal*, 3(12), 55–66. <http://Dialnet-TeoriaDeLosJuegosYSuAplicacionALosNegociosInternac-68285>
- La Cámara de Comercio de Lima. (19 de mayo de 2022).** *Reglas básicas para constituir una empresa*. <https://lacamara.pe/reglas-basicas-para-constituir-una-empresa/>
- La Cámara de Comercio de Lima. (19 de mayo de 2022).** *Sector comercio creció 7,5% en febrero de 2022*. <https://lacamara.pe/sector-comercio->

crecio-75-en-febrero-de-

2022/#:~:text=El%20sector%20comercio%20en%20el,Central%20de%20Reserva%20(BCR).

Ley N° 26887. (1998). *Ley general de sociedades.*

<https://docs.peru.justia.com/federales/leyes/26887-dec-5-1997.pdf>

Mares, C. (2016). Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú. *Revista Jurídica Thomson Reuters*, 1(18), 1–27.

Melgarejo Rojas, J. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la mype del Perú: caso Grupo D.S Perú S.A.C. Tingo María, 2018* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16881>

Mero Vélez, J. M. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *FIPCAEC*, 3(8), 84–102. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v3i8.59>

Montoya Damaso, M. Z. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de la micro empresa del sector comercio “Grupo Melli” S.A.C.- Pucallpa, 2021* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/23645/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_MONTOYA_DAMASO_MERLY_ZORAIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Navarrete Marneou, J. E. (2018). Teoría del Orden Jerárquico y la estructura financiera en la pequeña empresa. *Opción*, 34(18), 1069–1096.

[http://Dialnet-TeoriaDelOrdenJerarquicoYLaEstructuraFinancieraEnL-8369881\(2\).pdf%0A1%0A/%0A3](http://Dialnet-TeoriaDelOrdenJerarquicoYLaEstructuraFinancieraEnL-8369881(2).pdf%0A1%0A/%0A3)

Nogales Muriel, R. (2017). La empresa social en Europa y España: evolución, relevancia y desafíos. *Revista Española Del Tercer Sector*, 35(1), 117–139.

https://cendocps.carm.es/documentacion/2017_RevistaEspañolaTercerSector.N.35.pdf#page=117

Osorio Ollero, K. A. y Sánchez Silvera, F. (2021). A propósito del COVID-19: ¿Cómo se ha evolucionado en la fiscalización del comercio electrónico por parte de la Sunat en el año 2020? *Revista Lidera*, 1(16), 6–12.
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/24846/23635>

Pelayo Velázquez, M., Arias Uribe, M. y Gómez Gonzales, M. S. (2021). *Esquemas de financiamiento para las actividades innovadoras: caso pequeñas empresas del municipio de ayutla, jalisco*. *Revista de Estudios de La CIENEGA.Com*, 1(1), 23–38. Retrieved from <http://revistaestudiosdelacienega.com/ojs/index.php/rec/article/view/5/3>

Penadillo Carbajal, L. M. (2020). *Propuesta de mejora de factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la mype sector comercio caso Multimarcas S.R.L.- Huánuco, 2019* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18630>

Poder Legislativo. (2013). *Ley que Modifica Diversas Leyes para Facilitar la Inversión, Impulsar el Desarrollo Productivo y el Crecimiento Empresarial.*

Produce. (30 de abril de 2022). *Constitución y formalización.*
<http://www2.produce.gob.pe/RepositorioAPS/3/jer/-1/I-taller/02%20Importancia%20del%20establecimiento%20de%20MYPES%20de%20acuicultura.pdf>

Pymes y Autónomos. (30 de abril de 2022). *Que es un aval y qué modelos tenemos disponibles en las empresas para facilitar su financiación.*
<https://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/que-aval-que-modelos-tenemos-disponibles-empresas-para-facilitar-su-financiacion>

Ríos Hidalgo, C. (2020), *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L – Juanjui, 2019* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19381/SECTOR_COMERCIO_RIOS_%20HIDALGO_%20CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ríos López, G. (2019). *Propuesta de Mejora de los factores relevantes del financiamiento en las mype del Perú – caso de la Empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16090>

- Sánchez Álvarez, C. (2018).** Comercio justo y economía social y solidaria: historia y evolución de sus instituciones de fomento*. *Equidad y Desarrollo*, 1(30), 149–172.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.19052/ed.4216>
- Scotiabank. (27 de abril de 2022).** *Tipos de interés.*
<https://www.scotiabankcolpatria.com/educacion-financiera/finanzas-personales/tipos-de-interes>
- Sosa Laiza, A. M. (2021).** *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Corporación Laiza S.A.C. Chimbote – 2021* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23981>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2019).** Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de seguros, afp y unidades de inteligencias. *Programa finanzas en el cole*,
<https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/jer/enlaces/Manual-del-docente2.pdf>
- Torres Vega, A. A. (2021).** *Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J. E.R.LTDA.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2019* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/25022>
- Torres, A. Guerrero, F. y Paradas, M. (2017).** Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras. *CICAGEN*, 14, 284–303.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>

- Vargas Sucasaire, Y. M. (2020).** *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Corporación ferretera del Sur S.R.L.- Juliaca, 2020* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24033>
- Vento Ortiz, A (19 de mayo de 2022).** *Análisis de créditos.*
https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pres_doc_basilea/Presentacion002/3_ANALISIS_DE_CREDITOS.pdf
- Zea Bobadilla, J. Y. (2020).** *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19645>

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: Caso Empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021</p>	<p>¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021?</p>	<p>a) Objetivo general:</p> <p>Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021</p> <p>b) Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021 3. Explicar las oportunidades de Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021 	<p>Financiamiento</p>	<p>Tipo de Investigación: Cualitativo.</p> <p>Nivel de la Investigación: Descriptivo.</p> <p>Población: Se tomó a todas las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p>Muestra: Se tomó a la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C.</p> <p>Técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista, encuesta.</p> <p>Instrumentos: El cuestionario de 21 preguntas.</p>

Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Montoya (2021):

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C. – Pucallpa, 2021

Se concluyó que la empresa en estudio tuvo oportunidades de acceso a financiamiento externo como es el sistema financiero bancario como es el Banco BCP, a través de *Reactiva Perú* con una tasa preferencial de 1.33% anual, hizo buen uso del crédito invirtiendo en mercaderías y está generando ganancias, a pesar de la pandemia se pidió paralizar las actividades pero la empresa en estudio se encuentra activo cumpliendo con los protocolos de seguridad y el beneficio del crédito es que fueron programadas a un periodo de gracia de un año; así mismo se muestra que con un adecuado financiamiento pueden llegar a ser más grandes y consolidadas, gran apoyo a las Mypes son los programas *Reactiva Perú*, *FAE Mype* a un plazo máximo de 36 meses incluyendo 12 meses de periodo de gracia.

Sosa (2021):

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Corporación Laiza S.A.C. Chimbote – 2021

Se concluyó que las empresas Mypes mejoran sus posibilidades con el financiamiento externo donde les ofrecieron un préstamo viable y una tasa de interés accesible, así mismo el gerente de la empresa adquiere el financiamiento externo que proviene de préstamos bancarios (*Mi Banco*) de largo plazo y tasa de interés anual elevada, se rescata que las diversas oportunidades de financiamiento como son los préstamos bancarios, les facilitan el otorgamiento de préstamos a las mypes por lo que mejoran las posibilidades de la empresa en estudio y se ajustan a la necesidades de la empresa.

Anexo 03: Cuestionario de recojo de información



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)



Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **SEVILLA GONZÁLES, MALÚ FIORELLA**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA FERRETERÍA Y NEGOCIOS SAN MIGUEL S.A.C. – ZARUMILLA, 2021**

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: fiosegon@gmail.com o al número 927225142. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cieiladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso de ser participante:

Nombre completo:	<i>ROSALYN REAY GUERRERO RODRIGUEZ</i>
Firma del participante:	 FERRETERIA Y NEGOCIOS "SAN MIGUEL" SAC RUC: 20800874323
Firma del investigador:	 JOSE L. GUERRERO CARRILLO GERENTE GENERAL
Fecha:	25/05/2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA FERRETERÍA Y NEGOCIOS SAN MIGUEL S.A.C. – ZARUMILLA, 2021**

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


CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:			
2. Formalidad de la empresa: Formal <input checked="" type="checkbox"/> Informal ()			
3. Número de trabajadores permanentes: eventuales:			
4. Motivos de formación de la empresa: Maximizar ingresos <input checked="" type="checkbox"/> Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<input checked="" type="checkbox"/>
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Sistema de	4. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?	<input checked="" type="checkbox"/>	

Financiamiento	5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	6. ¿Financia sus actividades con crédito de proveedores?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	7. ¿Financia sus actividades con crédito de usureros?		<input checked="" type="checkbox"/>
Institución Financiera	8. ¿La empresa obtuvo facilidades de Financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	9. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero: <u>Bcp, Scotiabank.</u>	<input checked="" type="checkbox"/>	
	10. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero: <u>Caja Sullana</u>	<input checked="" type="checkbox"/>	
	11. El crédito solicitado le fue suficiente para sus actividades?		<input checked="" type="checkbox"/>
Costo del Financiamiento	12. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? <u>Bcp: 21.58%, Scotiabank: 25% Caja Sullana: 19%</u> Tasa de Interés: Anual Mensual		
	13. ¿Se le cobró un seguro por el crédito solicitado?		<input checked="" type="checkbox"/>
Plazo del Financiamiento	14. ¿Los créditos otorgados, fueron a Libre Amortización Paralelo?		<input checked="" type="checkbox"/>
	15. ¿Los créditos otorgados, fueron a 1 año?		<input checked="" type="checkbox"/>
	16. ¿Los créditos otorgados, fueron a 2 años?		<input checked="" type="checkbox"/>
	17. ¿Los créditos otorgados, fueron a más de 2 años?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Uso del Financiamiento	18. ¿El crédito fue invertido en mercadería?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	19. ¿El crédito fue invertido en compra de bienes muebles?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	20. ¿El crédito fue invertido en compra de bienes inmuebles?		<input checked="" type="checkbox"/>
	21. ¿El crédito fue invertido para mantenimiento de infraestructura?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Monto solicitado		S/. <u>Bcp: 158,144.51</u> <u>Sullana: 79,990.</u> <u>Scotiabank: 20,000.</u>	
REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:			
Ficha RUC (<input checked="" type="checkbox"/>) DNI Representante Legal (<input checked="" type="checkbox"/>) Vigencia de Poder (<input checked="" type="checkbox"/>)			
Recibo de Luz o Agua (<input checked="" type="checkbox"/>) Últimos PDTs (3) (<input checked="" type="checkbox"/>) Declaración Anual (<input checked="" type="checkbox"/>)			
Estado de Situación Financiera (<input checked="" type="checkbox"/>) Constitución de la Empresa () Aval ()			


 FERRETERIA Y NEGOCIOS "SAN MIGUEL" SAC
 RUC: 20600874323

 JOSÉ I. GUERRERO CARRILLO
 GERENTE GENERAL

2


 CAC Judith Yohana Vinces Romero
 MATE. N° 15-1024

Anexo 04: La empresa en estudio

4/5/22, 20:36

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20600874323
FERRETERIA Y NEGOCIOS SAN MIGUEL S.A.C.
 Número de Transacción : 43557881
CIR - Constancia de Información Registrada

Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/02/2022
 Mediante Resolución N° 2530050001358

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : FERRETERIA Y NEGOCIOS SAN MIGUEL S.A.C.
Tipo de Contribuyente : 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción : 12/12/2015
Fecha de Inicio de Actividades : 12/12/2015
Estado del Contribuyente : ACTIVO
Dependencia SUNAT : 0253 - O.Z.TUMBES-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
Emisor electrónico desde : 01/11/2018
Comprobantes electrónicos : BOLETA (desde 01/11/2018),FACTURA (desde 05/11/2018)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : -
Tipo de Representación : -
Actividad Económica Principal : 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 1 : -
Actividad Económica Secundaria 2 : -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL
Sistema de Contabilidad : MANUAL
Código de Profesión / Oficio : -
Actividad de Comercio Exterior : IMPORTADOR/EXPORTADOR
Número Fax : -
Teléfono Fijo 1 : -
Teléfono Fijo 2 : -
Teléfono Móvil 1 : 72 - 920014173
Teléfono Móvil 2 : -
Correo Electrónico 1 : victor_ubi_64@hotmail.com
Correo Electrónico 2 : -

Domicilio Fiscal

Actividad Economica : 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Departamento : TUMBES
Provincia : ZARUMILLA
Distrito : AGUAS VERDES
Tipo y Nombre Zona : A.H. COMPLEJO HABITACIONAL
Tipo y Nombre Vía : -
Nro : -
Km : -
Mz : 28
Lote : 02
Dpto : -
Interior : -
Otras Referencias : AV ESPAÑA FRENTE CENTRO DE SALUD
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP : 01/12/2015
Número de Partida Registral : 11027613
Tomo/Ficha : -
Folio : -
Asiento : -
Origen del Capital : NACIONAL
País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de	Exoneración Desde	Hasta
---------	--------------	----------	-------------------	-------

		Exoneración	
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	12/12/2015	-	-
RENTA STA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2016	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2019	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/02/2016	-	-
SNP - LEY 19990	01/02/2016	-	-

Representantes Legales						
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación	
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -00373075	GUERRERO CARRILLO JOSE ISABEL	GERENTE GENERAL	02/07/1949	01/12/2015	-	
	Dirección ---- COMPLEJO HABITACIONAL AV. ESPAÑA Mz 28	Ubigeo TUMBES ZARUMILLA AGUAS VERDES	Teléfono 24 - -	Correo -		

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -00363464	FACUNDO QUISPE GUMERCINDA	SOCIO	13/01/1960	01/12/2015	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		- - -	- - -		-	
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -00373075	GUERRERO CARRILLO JOSE ISABEL	SOCIO	02/07/1949	01/12/2015	-	50.000000000
	Dirección ---- COMPLEJO HABITACIONAL AV. ESPAÑA Mz 28	Ubigeo TUMBES ZARUMILLA AGUAS VERDES	Teléfono 24 - -	Correo -		

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:04/05/2022
Hora:20:36

Cronogramas de pago: Banco de Crédito del Perú

Cronograma de Pagos Page 1 of 3

100 575 00000

Banco de Crédito **BCP**

CRONOGRAMA DE PAGOS

Nombre cliente: FERRETERIA Y NEGOCIOS SAN MIGUEL S.A.C No. de Contrato: BNF06790372

Producto: NEGOCIO COMERCIAL

Importe desembolsado S/ 158,144.51 Cuotas por pagar 72

Cantidad total a pagar S/ 282,130.55 Tasa compensatoria efectiva anual fija 21.58%

Monto total interés compensatorio S/ 123,265.61 Costo Efectivo Anual 21.69%

Fecha de Emisión del Cronograma 23/07/2020 Período de Gracia (en meses) 1

Fecha desembolso 23/07/2020 Periodicidad Mensual

Próximo Vencimiento	Saldo Capital	Amortización	Interés	Seguro Desgravamen	Seg. del Bien	Envío de Información Periódica	Cuota
20/10/2020	163,291.53	1,227.75	2,680.72	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/11/2020	162,063.78	1,159.22	2,749.25	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/12/2020	160,904.55	1,266.94	2,641.53	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/01/2021	159,637.61	1,200.38	2,708.09	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/02/2021	158,437.22	1,220.74	2,687.72	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/03/2021	157,216.47	1,499.56	2,408.91	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/04/2021	155,716.91	1,266.89	2,641.58	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/05/2021	154,450.01	1,372.90	2,535.57	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/06/2021	153,077.11	1,311.67	2,596.80	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/07/2021	151,765.43	1,416.97	2,491.50	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/08/2021	150,348.46	1,357.96	2,550.51	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/09/2021	148,990.49	1,381.00	2,527.47	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/10/2021	147,609.49	1,485.20	2,423.27	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/11/2021	146,124.28	1,429.62	2,478.85	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/12/2021	144,694.66	1,533.05	2,375.42	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/01/2022	143,161.60	1,479.88	2,428.59	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/02/2022	141,681.72	1,504.98	2,403.48	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/03/2022	140,176.73	1,760.64	2,147.82	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/04/2022	138,416.08	1,560.38	2,348.09	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/05/2022	136,855.69	1,661.74	2,246.73	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/06/2022	135,193.94	1,615.04	2,293.43	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/07/2022	133,578.89	1,715.54	2,192.93	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/08/2022	131,863.35	1,671.54	2,236.93	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/09/2022	130,191.80	1,699.90	2,208.57	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/10/2022	128,491.90	1,799.05	2,109.42	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/11/2022	126,692.85	1,759.26	2,149.21	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/12/2022	124,933.59	1,857.46	2,051.00	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/01/2023	123,076.12	1,820.61	2,087.86	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/02/2023	121,255.50	1,851.50	2,056.97	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/03/2023	119,404.00	2,078.93	1,829.54	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/04/2023	117,325.07	1,918.17	1,990.50	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/05/2023	115,406.89	2,013.86	1,894.61	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/06/2023	113,393.02	1,984.87	1,923.59	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/07/2023	111,408.14	2,079.51	1,826.96	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/08/2023	109,328.63	2,053.82	1,854.65	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/09/2023	107,274.80	2,088.66	1,819.80	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/10/2023	105,186.13	2,181.65	1,726.81	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/11/2023	103,004.48	2,161.11	1,747.36	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/12/2023	100,843.36	2,252.95	1,655.52	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/01/2024	98,590.41	2,235.99	1,672.48	0.00	0.00	10.00	3,918.48
20/02/2024	96,354.42	2,273.92	1,634.55	0.00	0.00	10.00	3,918.48

<http://endirectobn.lima.bcp.com.pe/In...> Cronograma_V07.aspx?CodSolicitud=81... 23/07/2020

Cronograma de pago: Caja Sullana

10/12/2020 07:07:26 PM

CAJA MUNICIPAL DE SULLANA S.A
PROYECCION DE AMORTIZACION

BPR3040_0019
Fecha de Proceso: 10-12-2020
Pag: 1

CONTROL DE PRESTAMOS

No. Prestamo: 152-293-3718439
Nombre Cliente: FERRETERIA Y NEGOCIOS SAN MIGUEL S.A.C.
Fecha Inicio: 10-12-2020
Tasa de Interes: 19.0000%
Amortización: CUOTAS FIJAS
Liquidación Anual: COMERCIAL
Liquidación Mensual: CALENDARIO
Clase de Intereses: VENCIDOS

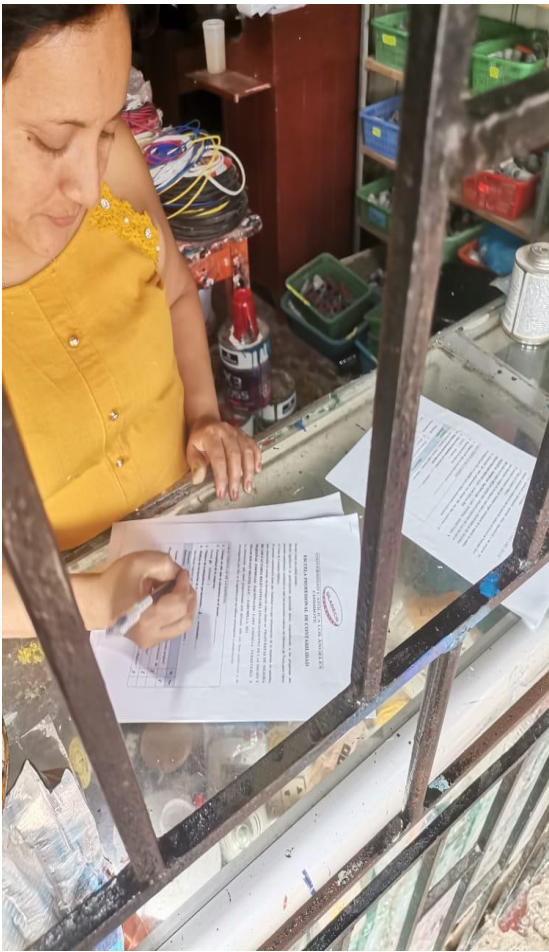
Monto Solicitado: 79,990.00
Valor Rescate: .00
Otros Capitalizables: .00
Aumento Capital: .00
Frecuencia Capital: MENSUAL
Frecuencia Interés: MENSUAL

Nro. ID 20600874323
Fecha Vencimiento: 12-12-2022
Vence Calculado:
Plazo Crédito: 24 Meses
TCEA: 19.0000%
Cuotas de Capital: 24
Cuotas de Interés: 24

RUC: 280900432
JOSÉ GUERRERO CARRILLO
GERENTE GENERAL

Cuota	Fec Pago	Dia	Interés	Periodo	ITF	Seg. Desgra.	Seg. T Riesgo	Abono Capital	Otros	Valor Cuota	Saldo Capital
1	11-01-2021	32	1,246.46	0.15	0.00	0.00	0.00	2,736.75	0.00	3,983.36	77,253.25
2	09-02-2021	29	1,090.16	0.15	0.00	0.00	0.00	2,893.05	0.00	3,983.36	74,360.20
3	09-03-2021	28	1,012.91	0.15	0.00	0.00	0.00	2,970.30	0.00	3,983.36	71,389.90
4	09-04-2021	31	1,077.42	0.15	0.00	0.00	0.00	2,905.79	0.00	3,983.36	68,484.11
5	10-05-2021	31	1,033.57	0.15	0.00	0.00	0.00	2,949.64	0.00	3,983.36	65,534.47
6	09-06-2021	30	956.91	0.15	0.00	0.00	0.00	3,026.30	0.00	3,983.36	62,508.17
7	09-07-2021	30	912.72	0.15	0.00	0.00	0.00	3,070.49	0.00	3,983.36	59,437.68
8	09-08-2021	31	897.04	0.15	0.00	0.00	0.00	3,086.17	0.00	3,983.36	56,351.51
9	09-09-2021	31	850.46	0.15	0.00	0.00	0.00	3,132.75	0.00	3,983.36	53,218.76
10	11-10-2021	32	829.29	0.15	0.00	0.00	0.00	3,153.92	0.00	3,983.36	50,064.84
11	09-11-2021	29	706.49	0.15	0.00	0.00	0.00	3,276.72	0.00	3,983.36	46,788.12
12	09-12-2021	30	663.19	0.15	0.00	0.00	0.00	3,300.02	0.00	3,983.36	43,488.10
13	10-01-2022	32	677.66	0.15	0.00	0.00	0.00	3,305.55	0.00	3,983.36	40,182.55
14	09-02-2022	30	586.73	0.15	0.00	0.00	0.00	3,396.48	0.00	3,983.36	36,786.07
15	09-03-2022	28	501.09	0.15	0.00	0.00	0.00	3,482.12	0.00	3,983.36	33,303.95
16	11-04-2022	23	535.31	0.15	0.00	0.00	0.00	3,447.90	0.00	3,983.36	29,856.05
17	09-05-2022	28	466.69	0.15	0.00	0.00	0.00	3,576.52	0.00	3,983.36	26,279.53
18	09-06-2022	31	398.61	0.15	0.00	0.00	0.00	3,586.60	0.00	3,983.36	22,692.93
19	11-07-2022	32	353.62	0.15	0.00	0.00	0.00	3,629.59	0.00	3,983.36	19,063.34
20	09-08-2022	29	269.01	0.15	0.00	0.00	0.00	3,714.20	0.00	3,983.36	15,349.14
21	09-09-2022	31	231.85	0.15	0.00	0.00	0.00	3,751.56	0.00	3,983.36	11,597.58
22	10-10-2022	31	175.03	0.15	0.00	0.00	0.00	3,808.18	0.00	3,983.36	7,789.40
23	09-11-2022	30	113.74	0.15	0.00	0.00	0.00	3,869.47	0.00	3,983.09	3,919.93
24	12-12-2022	33	63.01	0.15	0.00	0.00	0.00	3,919.93	0.00	95,600.37	79,990.00
Totales			15,606.77	3.60	0.00	0.00	0.00	79,990.00	.00		

Fotos realizando la encuesta





Frontis de la Empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C

