

---

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 CORPORACIÓN FERRETERA  
CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C. - CASMA, 2022**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA

FLORES TORRES, KATHERINE BETSY

ORCID ID: 0000-0002-4498-019X

ASESORA

ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY

ORCID ID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2023

Equipo de Trabajo

Autora

Flores Torres, Katherine Betsy

ORCID ID: 0000-0002-4498-019X

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

Asesora

Alcahuaman Villanueva, Jeny

ORCID ID: 0000-0003-1033-6328

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería,  
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

**Firma de Jurado y Asesor**

---

**Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando**  
**PRESIDENTE**

---

**Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier**  
**MIEMBRO**

---

**Mgtr. Soto Medina, Mario Wilmar**  
**MIEMBRO**

---

**Dra. Alcahuaman Villanueva, Jeny**  
**ASESORA**

## **Agradecimiento**

Primeramente, agradecer a Dios padre celestial, quien siempre estuvo espiritualmente conmigo en todo momento, por las oportunidades brindadas en el trayecto de mi vida personal y profesional.

A mis amados padres que con mucho esfuerzo y sacrificio han logrado muchas cosas pensando en mí y en mi futuro, este logro es pensando en ustedes y para ustedes.

A mis adorados hijos por ayudarme a construir este sueño tan anhelado, fueron y serán siempre mi fuente de inspiración para poder alcanzar mis metas.

## **Dedicatoria**

Esta dedicatoria va para ti mi Dios que me brindaste fuerza en todo momento para así persistir y no rendirme jamás. Fuiste luz en mi camino y refugio en mis tormentas.

Quiero dedicar esta tesis, también, a mis amados padres IVAN FLORES LUNA y GUISELA TORRES FLORES, el camino ha sido largo, sin embargo, no me alcanzaría las palabras suficientes para poder agradecer todo lo que a lo largo de la vida me han ido ofreciendo; ese amor, sacrificio y dedicación con el me criaron... '

Desde niña siempre tuve sueños y este es uno de ellos. Hoy por hoy me llena de felicidad, el saber que ustedes gozan de este logro la cual me enorgullece verlos feliz y que juntos lo logramos. Los amo Papá y Mamá.

Quiero dedicar a mis queridos hijos THIAGO Y EIDHAN, quisiera que, en un futuro, al leer esta tesis, comprendan que todo esto lo hice pensando en ustedes, en mejorar y crecer como persona para que ustedes se sientan orgullosos de mí. Y así crean y estén seguros que los sueños si se hacen realidad cuando lo deseamos con el corazón. Los amo mis bellos príncipes.

## 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 Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: De acuerdo a las antecedentes de los autores mencionados, las empresas han optado por un financiamiento de parte de terceros o externo, lo cual es una oportunidad para desarrollarse con mayor ímpetu y así lograr todas sus metas que se ha propuestos. Respecto al Objetivo Específico N° 02: De acuerdo a los resultados del cuestionario, se concluye que la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., tuvo la oportunidad de conseguir un financiamiento externo que vaya acorde con sus necesidades económicas. Respecto al Objetivo Específico N° 3. muestran que un financiamiento es una necesidad económica obligatoria para continuar con sus actividades económicas. Conclusión general: Se propone a la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., examinar la situación actual en cuestión financiera, para así impedir riesgos y pérdidas que se puedan ocasionar ante un préstamo indebido y solo contraiga deudas innecesarias y al final sea desfavorable ya que no se podrá cumplir con lo pactado.

**Palabras clave:** Financiamiento, micro y pequeñas empresas, propuesta

## **Abstract**

The general objective of this research work was: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and the company Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022. The research was qualitative-bibliographical-documentary and case. For the collection of information, the technique of bibliographic review was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: According to the background of the aforementioned authors, companies have opted for financing from third parties or externally, which is an opportunity to develop with greater impetus and thus achieve all your goals that have been proposed. Regarding Specific Objective No. 02: According to the results of the questionnaire, it is concluded that the company Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., had the opportunity to obtain external financing that is in accordance with its economic needs. Regarding Specific Objective No. 3, they show that financing is a mandatory economic necessity to continue with their economic activities. General conclusion: It is proposed to the company Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., to examine the current situation in financial matters, in order to prevent risks and losses that may be caused by an improper loan and only incur unnecessary debts and in the end it is unfavorable since it does not the agreement can be fulfilled.

Keywords: Financing, micro and small companies, proposal

## Contenido

Caratula	
Contracaratula .....	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Hoja de Firma de Jurado y Asesor.....	iv
Agradecimiento .....	v
Dedicatoria .....	vi
Resumen.....	vii
Abstract .....	viii
Contenido .....	ix
Índice de Cuadros.....	xi
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.....	23
2.1.4. Locales.....	31
2.2. Bases teóricas .....	36
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	36
2.2.2. Teoría de Empresa.....	42
2.2.3. Teoría de Mype.....	45
2.2.4. Teoría del Sector Comercio.....	48
2.2.5. Descripción de la Empresa en estudio.....	51
2.3. Marco Conceptual .....	51
III. Hipótesis.....	52
IV.  Metodología .....	53
4.1. Diseño de la investigación.....	53
4.2. Población y Muestra.....	53
4.3. Definición y Operacionalización de Variables.....	53
4.4. Técnicas e instrumentos .....	54
4.4.1. Técnicas .....	54



4.4.2. Instrumentos .....	54
4.5. Plan de Análisis .....	55
4.6. Matriz de Consistencia .....	55
4.7. Principios Éticos .....	55
V. Resultados .....	57
5.1. Resultados .....	57
5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01 .....	57
5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02 .....	61
5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03 .....	65
5.2. Análisis de Resultados .....	70
5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01 .....	70
5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02 .....	71
5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03 .....	72
VI. Conclusiones .....	73
6.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01 .....	73
6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02 .....	74
6.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03 .....	74
6.4. Conclusión General .....	74
VII. Aspectos Complementarios .....	76
Referencias Bibliográficas .....	76
Anexos .....	82
Anexo 01: Matriz de Consistencia .....	82
Anexo 02: Modelos de Fichas Bibliográficas .....	83
Anexo 03: Instrumento Validado .....	84
Anexo 04: Instrumento Aplicado... ..	87
Anexo 05: Carta de Autorización... ..	90
Anexo 06: Consentimiento informado... ..	91
Anexo 07: Consulta RUC... ..	92

## Índice de Cuadros

Cuadro N° 01: <i>Resultados de los Antecedentes</i> .....	57
Cuadro N° 02: <i>Resultados del Cuestionario</i> .....	61
Cuadro N° 03: <i>Resultados de los Objetivos 01 y 02</i> .....	65

## **I. Introducción**

Las relaciones entre Italia y Chile siempre han sido positivas y cercanas en materia comercial. En 2009 se suscribió el Plan de Acción Conjunto Chile-Italia, que formalizó el acuerdo de cooperación y coordinación bilateral entre ambos países en los campos político, comercial, cultural y ambiental, y entró en vigencia en enero de 2011. La constante interacción entre los mandatarios de los dos países ha derivado en apoyos en áreas como el desarrollo productivo, la pequeña y mediana empresa, la tecnología y la cooperación científica (Molera, 2016).

Contribuir al desarrollo económico del país facilitando el acceso a financiamiento y otros servicios de desarrollo empresarial a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPyMEs), emprendedores y proyectos prioritarios de inversión, así como facilitando la formación de mercados financieros y mercados financieros como fideicomisario del Gobierno Federal y agentes financieros que puedan fomentar la innovación, incrementar la productividad, la competitividad, la generación de empleo y el crecimiento regional. Tanto los bancos privados como los públicos tienen acceso al financiamiento a través de sus diferentes esquemas de financiamiento a las MIPYMES, sin embargo, se ha argumentado que en nuestro país los bancos comerciales ofrecen oferta, pero a altas tasas de interés. El interés, en puntos porcentuales, supera el riesgo que se asume al solicitar financiamiento, ya que el crédito se otorga a una tasa promedio, que representa el riesgo promedio (considerado la diferencia entre tasas) (León y Saavedra, 2018).

La mayoría de los emprendedores se dedican a su propio negocio, por el contrario, existen emprendedores más conservadores que realizan otras actividades al mismo tiempo para mantener un flujo seguro de ingresos hasta consolidar el negocio. Las

fuentes de financiamiento más comunes que buscan los emprendedores son: crédito, recursos financieros de amigos y familiares y fondos de sus propios ahorros. Las microempresas incluyen actividades de subsistencia, pero también otras actividades que utilizan métodos de producción, algunas de las cuales generan alto valor agregado. Las microempresas no solo son responsables de una parte importante de la fuerza laboral, sino que muchos trabajadores eligen trabajar en este sector debido a su flexibilidad y las oportunidades de aumento de ingresos que ofrece (Chagerben, Hidalgo y Yagual, 2017).

En el Perú se continuó con una mayor profundización financiera. De 2013 a junio de 2018, los préstamos (intermediación) y los depósitos (banca) como porcentaje del PBI aumentaron de 24,0 por ciento y 29,0 por ciento del PBI a 41,9 por ciento y 39,8 por ciento, respectivamente. Según el Foro Económico Mundial, el desarrollo del sistema financiero es una de las principales ventajas competitivas del país. De igual manera, una encuesta del Banco Mundial a cerca de mil empresas en Perú entre marzo de 2017 y marzo de 2018 mostró un alto porcentaje de financiamiento de inversiones (57,1%) o capital de trabajo (30,1%) a través de bancos que el promedio latinoamericano (38,0% y 16,1%, respectivamente). El aporte de las regiones a las mypes es similar al aporte de cada región al PBI total. Lima, que tiene una mayor participación en el PBI, también concentra la mayor proporción de créditos mype, seguida de Arequipa y Cusco respectivamente (Peñaranda, 2018)

Por lo anteriormente sugerido, fue imperioso manifestar la siguiente interrogante: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022? Y para poder brindar una respuesta a la

interrogante, se ha determinado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022.

Po lo tanto, para sugerir la respuesta al objetivo general, se ha descrito los siguientes objetivos específicos:

1. Explicar 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 Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022.
3. Explica las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022.

Este trabajo de investigación se justificó, porque permitirá mantener ideas claras de cómo hay diferentes tipos de financiamiento, y cuál sería la más adecuadas para las micro y pequeñas empresas nacionales, siendo para ellos una oportunidad de poder continuar con sus actividades comerciales.

Asimismo, se justificó porque servirá en la elaboración de otros trabajos de investigación que contengan las mismas variables y unidades de análisis la cual puedan ayudarle a complementar académicamente.

Por lo tanto, se justificó también, porque en lo que respecta al financiamiento van a fortalecer conociendo aún más todo sobre como cumplir, obtener, plazos y uso del financiamiento, con lo cual los encargados de las micro y pequeñas empresas

nacionales puedan fortalecer esas falencias y optar por una entidad financiera o bancaria segura y confiable.

Podemos mencionar además que la metodología usada fue de tipo cualitativa, de diseño no experimental y descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, lo cual para la obtención de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario que se le aplicó al encargado de la empresa en estudio.

Como resultado, de acuerdo a los antecedentes de los autores mencionados, las empresas han optado por un financiamiento de parte de terceros o externo.

En conclusión, se propone a la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., examinar la situación actual en cuestión financiera, para así impedir riesgos y pérdidas que se puedan ocasionar ante un préstamo indebido y solo contraiga deudas innecesarias y al final sea desfavorable ya que no se podrá cumplir con lo pactado.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Mundo, menos Perú; sobre la variable y las unidades de análisis de nuestra investigación.

Alonso (2017) en su tesis titulada: Financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Chile y el rol de inversiones institucionales. Tiene como objetivo general es poder hacer un análisis más objetivo y limpiar posibles efectos espurios que resultan de mezclar en un mismo grupo la performance de

empresas vigentes y de “papel” su metodología es cualitativa, descriptiva, no experimental. Lo anterior con el fin de describir de manera realista su rol e importancia dentro de la economía chilena, pero también se pretende hacer un diagnóstico más justo y objetivo de las restricciones de financiamiento que estas podrían estar enfrentando. Finalmente, se concluye primeramente que las clasificaciones de empresas por tamaño en Chile y en gran parte de Latinoamérica no son satisfactorias para los usos que los analistas y policy makers le dan. Lo anterior ha generado que muchos análisis no sean realistas y las empresas medianas subsidien los resultados de las pequeñas, “manchando” el esfuerzo que hacen las medianas. Lo anterior ha generado diversas ideas que se han transformado para la sociedad en hegemónicas, haciendo que las personas asocien la clasificación PYME a empresas con menos recursos, menos ventajas, mas desposeídas o capaces de menos. La actual oferta de fondos hacia las PYMEs ha sido principalmente desde el sector bancario. Sin embargo, como mostramos en el desarrollo de este documento, existen spreads elevados para los créditos de menor tamaño en comparación con los de países europeos y desarrollados. En ese sentido se hace necesario un mayor nivel de competitividad por el lado de la oferta de fondos y el rol activo de nuevos actores. De las potenciales fuentes de financiamiento, destacamos los inversionistas institucionales por los volúmenes administrados y su incidencia en la transformación de ahorro en inversión. Por temas de horizontes de inversión, el inversionista institucional más adecuado para tener un rol activo en la oferta de fondos para empresas de menor tamaño son los Fondos de Pensiones.

Calle (2021) en su tesis titulada: Fuentes y formas de financiamiento para pymes comerciales de Guayaquil período 2015 – 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las diferentes fuentes y formas de financiamiento para PYMES comerciales en la ciudad de Guayaquil durante el período 2015 y 2019. Su metodología: El tipo de investigación seleccionado es el descriptivo. El diseño de investigación aplicado para el presenta trabajo es conocido como cuantitativo y cualitativo, el Método analítico es aquel método de investigación. Conclusiones: Con respecto a la fundamentación teórica y la aplicación de técnicas de investigación se pudo determinar que el 69,23% de los encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo con conocer las fuentes alternativas de financiamiento existentes, además de que el 60% indicó que es muy importante disponer de fuentes de financiamiento alternativas debido a que las entidades financieras disponen de varios dificultades para acceder a los créditos. Se logró identificar varios tipos de fuentes de financiamiento ligadas a las actividades comerciales de las PYMES dentro de las cuales destacan: el financiamiento basado en activos de la entidad, colocaciones privadas como la solicitud de préstamos a otras entidades, adquisición o emisión de bonos corporativos, recaudación de fondos por diferentes medios digitales, instrumentos híbridos que combinan dos o más formas de financiarse y la capitalización del capital. Para conocer qué tipo de financiamiento es más rentable en cuanto al rendimiento esperado, se pudo destacar con un análisis corporativo que la mejor opción es un financiamiento obtenido por parte del mercado de valores, el cuál demostró tener la tasa de retorno más baja entre todas las opciones, quedando en 0,62%. También se



destaca que, en el aspecto de valor presente de rendimiento, la opción más viable es por medio de la emisión de bonos por la misma entidad con un valor de \$15.530, aunque su tasa interna de retorno es alta en comparación con la del mercado de valores, quedando en un 1,28%.

Montoya y Navarro (2018) en su tesis titulada: Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil. Siendo su objetivo general: Determinar cómo influye el financiamiento formal e informal en el desarrollo de los pequeños emprendedores de la ciudad de Guayaquil. Su metodología El enfoque de la investigación es de tipo mixto: cualitativa y cuantitativa, puesto que, con el fin de conocer las variables de las interrogantes, se analizará los resultados arrojados en las encuestas que serán dirigidas para los administradores. Conclusiones: Se realizó una revisión en la literatura respecto a las formas de financiamiento formal de las cuales destacan: el financiamiento de capital, el capital de riesgo, subvenciones del gobierno, ofertas de acciones, deuda financiera mediante los préstamos, programas gubernamentales, arrendamiento y bonos. Mientras que las fuentes de financiamiento informal se mencionan las siguientes: fondos propios, amigos o parientes y los prestamistas informales o usureros siendo este último utilizado método como ilegal según el código penal del Ecuador. Mediante la encuesta dirigida a pequeñas empresas se pudo determinar que entre las principales limitaciones para emprender un negocio se destacan el 46% de las pequeñas empresas estuvieron completamente de acuerdo con que la falta financiamiento impide emprender un negocio. Entre las fuentes de financiamiento formal a la que las

pequeñas empresas obtuvieron los recursos financieros se destacan los préstamos a través de las cooperativas con un 29% de la muestra. Sin embargo, la fuente de financiamiento informal a la que tienen mayor acceso por parte de las pequeñas empresas son los chulqueros (Usureros) con un 26% de la muestra. El área donde obtuvo el mayor impacto el financiamiento formal fue en el área de producción con un 29% de la muestra de personas, mientras que, en las áreas donde hubo mayor impacto por parte de las empresas que se financiaron de manera informal fueron en los ingresos y proveedores.

### **2.1.2. Nacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región de Ancash, sobre nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Atoche (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye en base al cuestionario realizado al encargado de

la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., y de acuerdo a los resultados obtenidos, el financiamiento es de suma importancia, al no contar con un financiamiento propio, opto por el financiamiento de terceros, siendo este del banco BCP siendo el monto solicitado y aceptado de S/. 35,000 (treinta y cinco mil soles) lo cual fue a una tasa de interés baja, siendo una tasa mensual de 1.42% y anual de 17.04%, la empresa pudo evaluar que el plazo más conveniente para la devolución es de 12 meses, es decir opto por un corto plazo, la empresa ha podido cumplir con los requisitos solicitados las cuales fueron: Ficha RUC, DNI del representante, Vigencia de Poder, Recibo de Luz, 3 últimos PDTs, Declaración Anual y Estado de Situación Financiera. Asimismo, se menciona que el préstamo adquirido fue invertido en capital de trabajo. Se propone a la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., para evitar riesgos y pérdidas a futuro la empresa debe evaluar cómo está su situación económica, financiera y contable, para cuando solicite un préstamo no tenga inconveniente en la devolución de los compromisos pactados. Se propone a la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., continuar mejorando su historial crediticio, teniendo en cuenta que todo préstamo solicitado debe ser de un banco, ya que ello ofrece las mejores y bajas tasas de interés, además cuentan con más ofertas crediticias que puede escoger la empresa. Se propone a la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., analizar el buen uso del crédito obtenido y que este sea utilizado en la compra de mercaderías, considerando que sean productos de mayor rotación para así obtener mayores utilidades y que la devolución no sea un inconveniente.

Matías (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: De los resultados obtenidos del cuestionario que se aplicó al gerente general de la Ferretería Montero S.A.C., se puede especificar que fue oportuno el financiamiento de terceros, lo cual opto por acceder a un banco siendo ello el BBVA, quien le ha brindado las facilidades luego de haber cumplido con los requisitos solicitados, el monto brindado fue de S/. 40,000 (Cuarenta mil Soles), a una tasa de interés mensual de 1.52% mensual y de 18.24% anual, dicha cifra son bajas a diferencias de las Cajas Rurales o Cajas Municipales, asimismo se estableció de acuerdo al compromiso pactado que la devolución se realizara en el corto plazo es decir dentro de los 12 meses, dicho plazo es muy conveniente para la empresa dado que no se endeudara por mucho tiempo y así generará un historial crediticio favorable que le permita más adelante ser un cliente potencial para otros bancos. Se puede concluir que las microempresas y la Ferretería Montero S.A.C., mejoran sus oportunidades al optar por un financiamiento de terceros, esto ha sido de acuerdo a las necesidades y a la capacidad de pago, además de la tasa de

interés que sea la más conveniente, permitiendo así a las empresas poder financiar sus actividades además de las nuevas oportunidades de negocio. Es por ello que se propone lo siguiente: Se propone a la empresa Ferretería Montero S.A.C., realizar una revisión de todas las ofertas de créditos que ofrecen los bancos, las cajas rurales y cajas municipales y así conocer cuáles serían las más convenientes para la obtención de los préstamos. Se propone a la empresa Ferretería Montero S.A.C., efectuar una capacitación a los trabajadores en atención al cliente, para así mejorar las ventas de los productos y por ende generar mayores ganancias y de ese modo poder cumplir con los compromisos pactados.

Piñin (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L. - Piura, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L. – Piura, 2021. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye respecto al objetivo específico 02, de acuerdo con los resultados obtenidos mediante un cuestionario aplicado al encargado de la empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L., en donde podemos describir que todo financiamiento es una oportunidad para la que empresa tenga un crecimiento económico, además se menciona que ha

obtenido un préstamo de tercero es decir del sistema bancario (bancos), el banco que le ha brindado dicho préstamo ha sido el Banco de Crédito del Perú (BCP) por una suma de S/. 45,000 (Cuarenta y cinco mil soles) a una tasa de interés preferencial mensual de 1.49% y anual del 17.88%, dicho préstamo se ha optado por el corto plazo (12 meses) considerando que dicha opción es la más apropiada para aminorar los costos, además se menciona que el uso brindado al préstamo ha sido para capital de trabajo (Compra de mercaderías), todos estos aspectos van a permitir que las empresas cumpla con sus objetivos y continuar en un mercado competitivo. Se propone a la empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L., conocer su situación económica en la que se encuentra, antes de poder realizar una solicitud de un financiamiento, para así evitar riesgos y futuras pérdidas, que no permitan continuar en marcha. Se propone a la empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L., que todo financiamiento es necesario teniendo en cuenta que los prestamos deben ser de los bancos ya que ellos brindan las mejores tasas de intereses y brindan otros beneficios, asimismo ello ayudaría a un historial crediticio aceptable. Se propone a la empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L., al obtener un préstamo analizar el buen uso e invertirlo en capital de trabajo para que la devolución no sea una dificultad sino una tranquilidad, y así determine sus objetivos planteados.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a toda investigación realizada por algún investigador en cualquier ciudad de la

Región de Ancash, menos en la ciudad de Casma, sobre nuestra variable y unidades de análisis.

Pastor (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. - Huarney, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. – Huarney, 2019. Conclusiones: De los resultados obtenidos se concluye que la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., se puede describir que las oportunidades que le brinda la banca formal son múltiples, dado que la micro y pequeña empresa esta formalizada y cumple con los requisitos que la banca formal lo ha solicitado. Para la empresa en estudio el contar con un préstamo del Banco de crédito del Perú – BCP es una oportunidad por los bajos intereses, además contar con un historial crediticio que lo avale para futuros créditos. La empresa solicitó el monto de S/. 25,000.00, a una tasa de interés de 1.52% mensual y 18.24% anual, asumiendo la decisión de una financiación a corto plazo, asimismo se afirma que dicho crédito financiero fue utilizado en capital de trabajo. Por lo tanto se establece que todo préstamo debe ser una ventaja para que la empresa pueda crecer logrando sus objetivos. Se concluye que las micro y pequeñas

empresas y la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., nos mencionan que un crédito financiero es una oportunidad para mejorar y crecer empresarialmente en un mercado tan competitivo. Se propone a la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., contar con nuevas ideas de negocio que conlleve a evaluar nuevas formas de financiamiento con opciones de crecimiento empresarial. Se propone a la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., capacitarse y asesorarse, antes, durante y después de un crédito financiero para optimizar el uso de instrumentos financieros. Se propone a la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., combinar ambas formas de financiamiento como es el interno y el externo, para no endeudarse y generar mayores utilidades para el beneficio de la empresa. Se propone a la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., buscar alternativas de financiamiento que estén acorde con las tasas de intereses bajas y que se aun beneficio para la empresa.

Chauca (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Su metodología, el diseño de la investigación fue no experimental, cualitativo, bibliográfico- documental y de casó. Para el recojo de información se utilizaron las siguientes técnicas: revisión bibliográfica y como instrumento se utilizó el cuestionario con preguntas aplicado al Gerente General de la



empresa. Conclusiones: Se concluye que la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., es una empresa formalizada, quien tuvo la oportunidad de obtener un préstamo del banco BCP de quien ahora es un cliente potencial, luego de haber cumplido con todos los requisitos solicitados el banco brindó el crédito por un monto de S/. 30,000 (Treinta mil soles), cabe detallar que los intereses fueron los más bajos y adecuado ante la situación económica de la empresa, ello fue de 1.42% mensual y de 17.04% anual, es por ello que la empresa es responsable de cumplir con los compromisos acordados para así obtener un record crediticio que más adelante le será útil ante cualquier banco y ser un cliente que le permita tener ofertas crediticias. Se concluye que las empresas y la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., nos afirman que todo préstamo es una oportunidad para así optimizar y ascender empresarialmente, es por ello que se propone: Se propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., continuar asesorándose durante la obtención de un préstamo financiero para así evaluar y obtener las mejores ofertas crediticias que se pueda presentar y salir beneficiado. Se propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., obtener un préstamo adecuado a la realidad de la empresa, considerando cuando adquirirlo y en lo va a usar, para así evitar endeudamiento que luego conlleve al cierre. Se propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., meditar sobre los riesgos que trae un préstamo, ya que esto implica responsabilidad en las devoluciones y así evitar que se manche su record crediticio.

Roldan (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales:

Caso empresa Fibrater S.R.L. - Chimbote, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Fibrater S.R.L. – Chimbote, 2020. Su metodología, el diseño de la investigación fue no experimental, cualitativo, bibliográfico- documental y de casó. Para el recojo de información se utilizaron las siguientes técnicas: revisión bibliográfica y como instrumento se utilizó el cuestionario con preguntas aplicado al Gerente General de la empresa. Conclusiones: Se concluye que la microempresa Fibrater S.R.L., manifiesta que ha obtenido financiamiento de parte del banco BBVA, esto ha sido posible ya que la empresa es formal, y ha podido cumplir con todos los requisitos solicitados por dicha entidad a la hora de brindarle un crédito financiero, asimismo se afirma que el monto obtenido ha sido de S/. 20,000.00 (Veinte mil soles) con intereses bajos como son 1.52% mensual y 18.24% anual, y que este es acorde e indispensable a la realidad económica de la microempresa, con un préstamo financiero la microempresa seguirá sumando un historial crediticio a favor, que le permitirá ser un cliente potencial y adecuado para cualquier banco. Se concluye que las microempresas y la empresa Fibrater S.R.L., nos afirman que crédito financiero es una oportunidad valiosa para mejorar y seguir vigente, por lo ante mencionado se propone: Se propone a la microempresa Fibrater S.R.L. obtener un asesoramiento acorde para la obtención del préstamo considerando alternativas de financiamiento con tasas de intereses bajas, que beneficie a la microempresa. Se propone a la microempresa Fibrater S.R.L., establecer una evaluación de los riesgos que involucra un crédito financiero, para así evitar a

futuro que se dañe el historial crediticio y así seguir siendo un cliente potencial para los bancos. Se propone a la microempresa Fibrater S.R.L., evaluar un financiamiento que esté acorde a la realidad de la microempresa, es por ello que se debe tener alternativas de ofertas crediticias para mejorar los costos y beneficios a favor de la microempresa.

Medina (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. – Chimbote, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. - Chimbote, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Podemos concluir que al describir las oportunidades para la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L., se demuestra que la forma del financiamiento fue de terceros (externos), permitiéndole llegar a la banca forma del BCP – Banco de Crédito del Perú, esta banca le solicitó los documentos pertinentes para conceder el crédito financiero solicitado, lo cual fue cumplido a cabalidad cada uno de ellos, el banco le brindó el monto de S/. 40,000.00 (Cuarenta mil soles) a una tasa de interés proporcionada, además la empresa en estudio optó por el mejor plazo como es el corto plazo para la devolución del préstamo financiero, también se puede establecer que el crédito otorgado fue utilizado en capital e trabajo (Compra de mercaderías).

La empresa es consecuente a la hora de obtener un financiamiento, lo cual lo realiza con responsabilidad sabiendo que debe cumplir para así generar su propio record crediticio. Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L., financian sus actividades comerciales con préstamos de terceros (externos) es decir de la banca formal, asimismo: Se propone a la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L., tener en cuenta que si es posible utilizar ambas formas de financiamiento, como son el financiamiento interno y el financiamiento externo, sería excelente para no contraer deudas innecesarias y así generar mayores utilidades. Se propone a la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L., establecer la necesidad económica de la empresa a la hora de obtener un préstamo, para que se pueda cumplir con todas las cuotas establecidas por el banco. Se propone a la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L., contar con más información sobre otras bancas, en requisitos, formas de pagos y tasas de intereses a la hora de solicitar otro crédito financiero.

Villafranca (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas.

Conclusiones: Se puede describir que las oportunidades de la empresa es que se cuenta, con financiamiento de terceros para solventar los costos que se realizan en cada proceso que participa la empresa. Para la empresa Inversiones Sammir S.A.C. al ser formal le permite buscar mejoras en su crédito financiero permitiendo ser la Banca Formal, cumpliendo con los requisitos solicitados. La empresa Inversiones Sammir S.A.C. tiene objetivos definidos a corto plazo, en donde se conoce que son menores los costos y gastos y mayores utilidades. La empresa Inversiones Sammir S.A.C. ha obtenido el préstamo del Banco BCP siendo el monto por S/. 40,000.00 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.40% Anual, siendo 1,45% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Se propone comparar ofertas de crédito en las diferentes bancas formales y entidades financieras y así acceder al financiamiento más conveniente. Se propone garantizar el funcionamiento de la empresa permitiendo emplear instrumentos a corto plazo, estables y ágiles, acorde a los objetivos de la financiación para obtener la liquidez necesaria. Se propone a la empresa Inversiones Sammir S.A.C. contar con un asesor de créditos que guie en todas las dudas que puedan surgir y así emprender organizarse con la información oportuna y veraz y comparar alternativas teniendo más claro la mejor opción. Se propone a la empresa Inversiones Sammir S.A.C., realizar realice un análisis cuidadosamente sobre las tasas de interés que tienen los diferentes bancos y entidades financieras, que no se

firme antes de leer y entender el contrato de aceptación de las obligaciones financieras. Se propone a la empresa Inversiones Sammir S.A.C., elaborar un diagnóstico de la capacidad de endeudamiento, antes de solicitar un préstamo y a la vez evaluar los plazos de financiamiento, para no pagar el interés por mucho tiempo. Se propone a la empresa Inversiones Sammir S.A.C., ser puntuales en el pago de las cuotas del préstamo, para generar un buen historial crediticio, para no perder relación financiera con el banco.

#### **2.1.4. Locales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Casma; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Zea (2020) en su tesis titulado: 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. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: 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. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la

empresa son: financiamiento de terceros es decir de la banca formal del Banco de Crédito del Perú (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, asimismo el banco que recurrió le brindo las facilidades al haber cumplido con los requisitos solicitados, generando un historial crediticio óptimo para futuros préstamos. En conclusión, las oportunidades que mejoran las posibilidades tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se puede decir que son muchas de acuerdo a la necesidad de un financiamiento que son obtenidas por parte de fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite a los empresarios poder invertir en sus proyectos solventado esos gastos en nuevas oportunidades de negocio, de esta manera las micro y pequeñas empresas tendrían un alto nivel de competitividad y reconocimiento en el mercado. Además, se propone a la empresa solicitar un préstamo que sea de acuerdo a las necesidades de la empresa, analizando su capacidad de pago, para cumplir fielmente en el plazo y montos estimados, para así mejorar su historial crediticio y ser una empresa reconocida por los bancos.

Valverde (2020) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa

Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco BCP, siendo el monto de S/. 40,000.00 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.04% Anual, siendo 1,42% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución, dicho financiamiento le permitirá generar un buen historial crediticio a favor de la empresa y así en un futuro se les facilite la obtención de créditos en mayor proporción. Además, se debe considerar la oportunidad de trabajar conjuntamente con las Instituciones Financieras, para así mejorar las capacidades técnicas de identificar evaluar y financiar correctamente lo que se necesite para lograr dicho objetivo de la empresa. Se recomienda a la empresa en estudio realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas futuras o en su defecto que sean saldadas de



forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento. Se recomienda que se tenga en cuenta el plazo del financiamiento, considerando las obligaciones más adecuadas para el cumplimiento de las obligaciones, y no afectar así su historial crediticio. Se sugiere también que con la ayuda de sus proveedores pueda organizar capacitaciones para sus clientes. Esto hará que su ferretería tenga reconocimiento y más clientes lleguen a ella. Cabe mencionar que es recomendable que una parte del financiamiento se invierta en capacitación del personal y de esta manera poder ser más competitiva en el mercado de las micro y pequeñas empresas y así obtener mayores ingresos y/o ganancias. Se sugiere a la empresa no perder su record crediticio ante los riesgos que implica tener una deuda financiera.

Rímac (2020) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora e Inversiones Thiago - Casma, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora e Inversiones Thiago de Casma, 2018. Conclusiones: De la entrevista a profundidad aplicada al representante legal de la empresa Distribuidora e Inversiones Thiago, se establece las siguientes características del financiamiento: La empresa utiliza financiamiento tanto de fuente interna (ejerciendo otro tipo de actividad) y externa, siendo del sistema bancario

(BCP), debido a que siente más confianza y les cobra menor tasa de intereses que el sistema no bancario (Cajas Municipales, Rurales de Ahorro y Crédito), siendo el préstamo recibido a corto plazo y utilizado principalmente en capital de trabajo y compra de activos. La mayoría de las MYPES recurren a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario y no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito); por el cual pagaron mayores tasas de interés que el sistema bancario, pero les otorgaron mayores facilidades en la obtención de préstamos, dicho financiamiento fue de corto plazo y utilizado en capital de trabajo principalmente. Con respecto a las características del financiamiento de la empresa Distribuidora e Inversiones Thiago, dicha empresa financia su actividad económica productiva con recursos de terceros, siendo del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), por el cual pagó una menor tasa de interés; el mismo que fue de corto plazo y utilizado principalmente en capital de trabajo; por ello, se recomienda que todas las empresas traten de acceder a préstamos de entidades bancarias, pero que se fije las tasas nominales y tasas efectivas, ya que entre ambas tasas hay una gran diferencia, que influirá en la rentabilidad de la empresa; además, si la empresa accede a préstamos bancarios puede generar un historial crediticio que en el futuro será muy beneficioso para la empresa, ya que se les abrirá las puertas para solicitar más préstamos. Asimismo, la empresa de caso de estudio siga trabajando con este sistema de financiamiento, pero que los préstamos a solicitar en el futuro sean a largo plazo para que le permita a la empresa invertir en mejoramiento y/o ampliación del local o en la compra de activos fijos, así la empresa podrá crecer, desarrollarse y consolidarse en el

mercado competitivo que existe actualmente, lo que también debería ser imitado por otras empresas de nuestro país.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento**

En definitiva, no existe una única teoría financiera, sino un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar el funcionamiento de las finanzas y su impacto en el sector real. Sin embargo, es probable que se encuentren fuertes desacuerdos sobre adónde va el crédito y el papel del ahorro en la actividad económica. La gestión financiera de la empresa participa y se nutre de los principios teóricos financieros que en ella se inspiran, y enriquece constantemente sus propios modelos y tecnologías, esforzándose por dar explicaciones adecuadas a las nuevas situaciones y nuevos modelos de competencia. Así, la teoría microeconómica articula la estructura teórica de la empresa, permitiéndole realizar predicciones relevantes sobre el funcionamiento del mercado y la formación de precios. Las restricciones de crecimiento dependen de las preferencias bancarias, que tienen la capacidad de congestionar los mercados monetarios y reducir la liquidez (Raffino, 2021).

#### **2.2.1.1. Fuentes de Financiamiento**

Para Trezza (2018) pueden ser diferentes las fuentes, y se mencionan:

- Los Ahorros Personales: El ahorro personal incluye la cantidad que ahorramos y reservamos para el futuro, en lugar de gastar. Desde muy pequeños nos enseñan que ahorrar es algo positivo, pero... ¿por qué lo hacemos, y es realmente tan importante? Las razones son múltiples,

una de ellas es la capacidad de afrontar imprevistos, como emergencias de salud o familiares. Los expertos recomiendan ahorrar más de tres veces nuestros ingresos mensuales. De hecho, con este apoyo, puedes cubrir los gastos mensuales de imprevistos sin tener que solicitar un préstamo para liquidarlos.

- Amistades y Familiares: Son solo prestamistas y prestatarios: uno es el que proporciona el dinero, el otro es el que lo recibe. Este último, a su vez, se compromete a devolver el capital prestado, pudiendo dejar algún tipo de garantía personal como fecha de pago o como garantía del préstamo.
- Juntas: Una mesa de dinero es cuando un grupo de personas deciden donar una cierta cantidad de dinero durante un cierto período de tiempo, donde cada miembro recibe el dinero recaudado por todos los miembros cada mes. La reunión finaliza cuando el último miembro recibe el porcentaje acumulativo.
- Bancos: Cuando hablamos de bancos o instituciones financieras, nos referimos a instituciones públicas o privadas con una gran cantidad de capital que les permite tener sucursales en todo el país. Es una institución que conecta a ahorradores y prestatarios y contribuye al buen funcionamiento de la economía.
- Empresas de Capital de Inversión: Por lo general, brindan y apoyan financieramente de las empresas que desean propagarse y con ello brindan una participación de la empresa en acciones.

- Organismos del Estado: Se asignan presupuestos para las organizaciones, un ejemplo de las cuales es el Fondo de Innovación, Ciencia y Tecnología, que financia proyectos privados; también planes para fortalecer y articular proyectos nacionales de innovación tecnológica en sistemas y organizaciones de innovación.
- Pagaré: Un pagaré es un instrumento de crédito en el que el emisor se compromete a realizar un pago financiero al beneficiario en una fecha determinada. Este documento privado puede ser utilizado como instrumento público, conocido como carta de crédito, porque el tenedor puede exigir que se honre su pago en las condiciones pactadas.
- Crédito Comercial: El crédito comercial es un tipo de línea de crédito. Es un tipo de crédito que los proveedores conceden a las empresas. Permite a las empresas comprar bienes o servicios antes de tener el dinero en efectivo para pagarlos. Este crédito puede proporcionar capital circulante para cubrir los costes de inventario, expansión u otras necesidades empresariales. Es una herramienta importante para gestionar el efectivo.
- Factoring: Es una alternativa de financiamiento que le permite a su empresa recuperar parte o la totalidad de sus cuentas por cobrar de manera anticipada a través de una entidad dedicada. Esto se hace asignando sus cuentas por cobrar (facturas y recibos), convirtiéndolas en liquidez instantánea.

### 2.2.1.2. Sistema de financiamiento

El sistema financiero permite que el dinero circule en la economía, que pase por muchas personas y que se realicen transacciones con él, lo cual incentiva un sin número de actividades, como la inversión en proyectos que, sin una cantidad mínima de recursos, no se podrían realizar, siendo esta la manera en que se alienta toda la economía (Kiziryan, 2021).

El sistema financiero requiere de tres elementos básicos:

- Instituciones Financieras: Una entidad financiera puede ser un banco, caja de ahorros o cooperativa de crédito, un intermediario que administra y presta fondos; o una compañía financiera, un tipo diferente de intermediario financiero que no es un banco, que brinda facilidades de préstamo o financiamiento monetario. Son participantes en los mercados financieros, tomando recursos del público e invirtiéndolos en activos tales como depósitos bancarios, valores y derechos de propiedad. Al mismo tiempo, pueden ser identificados como intermediario, asesor, proveedor de crédito, seguro y muchas funciones más
- Activos Financieros: Son herramientas que usa el sistema financiero para facilitar el flujo de recursos. Estos constituyen un medio de mantenimiento de la riqueza para quienes los poseen, y la responsabilidad de quienes los emiten.
- Mercado Financiero: Es un recinto, mecanismo o sistema electrónico donde se negocian activos financieros y se definen sus precios. El

propósito de los mercados financieros es conectar a proveedores y solicitantes.

#### **2.2.1.3. Plazos del financiamiento**

Para Westreicher (2020), menciona que, de acuerdo a los plazos, son:

- Plazo Corto: Cuando es el resultado de un acuerdo en el que se espera recibir un resultado como un dividendo, descubrimiento o devolución de fondos en un período corto de menos de un año.
- Plazo Largo: Si el resultado del convenio no prevé resultados inferiores a un año, sino superiores a un año, ni siquiera existe una obligación de devolución, sino una aportación desinteresada para mantener la iniciativa en el tiempo.

#### **2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés**

Costos de financiamiento, son interés y otros costos incurridos por una empresa en conexión con el préstamo de fondos y no consideran los intereses derivados del costo del capital propio. El costo del capital es la cantidad expresada en un porcentaje anual, que una firma debe pagar para obtener fondos. En otros términos, son los costos que derivan de la contratación de productos o servicios financieros como pueden ser créditos o préstamos, entre otros. Estos costos sirven para que la empresa logre realizar su actividad sin perjuicio alguno en concepto de liquidez o capacidad económica (Llamas, 2020).

Los principales tipos de costos financieros son:

- Costos financieros por intereses del préstamo: Estos dependen principalmente de la cuantía, vencimiento y riesgos del préstamo considerado por la entidad financiadora.
- Costos financieros por comisiones bancarias: Se originan por operaciones realizadas con bancos o entidades de crédito. Entre los ejemplos de costos financieros por comisiones encontramos: Comisiones por apertura y mantenimiento de cuentas, por cancelación de préstamos, por solicitud y uso de tarjetas, entre otros.
- Costos financieros por intereses de mora: Son los intereses que se generan producto de que existan retrasos en los pagos acordados, generalmente están tipificados y establecidos en las condiciones iniciales del préstamo.

#### **2.2.1.5. Tipos del Financiamiento**

Para el autor (Raffino, 2021), pueden ser el origen de los fondos:

- Ajenos. En el cual se obtiene el capital de externos. Por ejemplo, como ocurre con los créditos o préstamos bancarios.
- Propios. En el caso de un negocio, se pueden obtener fondos prestados por sus socios.

Por otro lado, se encuentra la agrupación más conocida y una de las que más influye al momento de decidir el financiamiento a utilizar. Se refiere al tiempo otorgado para la devolución del dinero y de acuerdo a ello se clasifican en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.



### **2.2.2. Teoría de Empresa**

Una empresa es de propiedad de particulares. El objetivo principal de este tipo de empresa es producir bienes y servicios dentro de un mercado específico, y además, al beneficio lo llamamos ingresos. Además, al ser estas empresas la mayoría en el país, contribuyen en gran medida al desarrollo porque es a través de ellas que se generan los impuestos, que representan los ingresos del país y se utilizan para el bienestar social. En el sentido económico, una empresa es una unidad económica integrada por propietarios, trabajadores y colaboradores que, a través de diversas actividades como la venta de bienes o la prestación de servicios, generan ingresos que se consideran utilidades que pueden distribuirse en favor del patrón. Las utilidades o rentas antes mencionadas están sujetas al impuesto a favor del Estado (Trigoso, 2019)

#### **2.2.2.1. Importancia**

La empresa combina los elementos esenciales de la producción: inteligencia, organización y responsabilidad. Sus ventajas son muy significativas en la reducción de costes, pudiendo las empresas adoptar el proceso productivo más razonable de los competidores (imitación) o desarrollar nuevos procedimientos más eficientes (innovación). Gracias a esto, tendrán un mayor beneficio teniendo en cuenta el precio de la mercancía en un momento dado (Resico, 2019).

#### **2.2.2.2. Objetivos**

Las metas representan el propósito por el cual se fundó la organización. Estos guían y gestionan las acciones y el comportamiento del empresario.

Lógicamente, las metas deben especificar metas o resultados esperados que sean consistentes con la misión declarada de la organización. Los intentos de establecer objetivos siempre deben estar guiados por la tarea a realizar. La creencia generalizada es que una empresa tiene un solo objetivo, y es ganar dinero. Sin embargo, este no puede ser el único objetivo empresarial, ya que, en la búsqueda de objetivos de rentabilidad, las unidades de negocio siempre se enfocan en los intereses colectivos de sus empleados, clientes, comunidades y la sociedad. Ningún negocio puede prosperar a largo plazo a menos que a los empleados se les paguen salarios justos y se preste la debida atención a la satisfacción del cliente (Lisboa, 2019).

Asimismo, se menciona la clasificación de los objetivos, siendo este dos:

- Según el tiempo que puedan durar.
- Según su naturaleza.
- Según las mediciones de crecimiento cuantitativos o cualitativos.

### **2.2.2.3. Características**

Para Lisboa (2019) Todas las empresas tienen las siguientes características. Una empresa puede constituirse como sociedad, sociedad de responsabilidad limitada, corporación u otra forma de asociación o forma jurídica, que puede variar según el ordenamiento jurídico del país en el que opera:

- Se tiene que contar con un nombre o razón social, la cual sea identificado externamente e internamente.
- Una organización debe tener una estrategia comercial que se refleje en un conjunto integral de planes y acciones para darle una ventaja sobre sus competidores y, por lo tanto, optimizar su utilidad.

- Una empresa puede organizarse según un esquema vertical u horizontal representado en un organigrama. Una entidad con una estructura organizativa vertical es aquella con una clara distribución del poder y una línea de mando de arriba hacia abajo, es decir, piramidal. En una estructura horizontal, las empresas otorgan a los empleados un mayor poder de decisión sin depender de la aprobación ejecutiva, por lo que la forma de la organización tiende a ser plana.

#### **2.2.2.4. Tipos**

Se clasifican de acuerdo a Trigos (2019) de esta manera

- **De acuerdo al sector:**

Sector primario: Aquí tenemos empresas que se especializan en la extracción de materias primas, por ejemplo, en ganadería, pesca, madera o extracción de petróleo.

Sector secundario: En este grupo tenemos empresas que convierten materias primas en productos tangibles, como en la industria cárnica, maderera, textil o de la construcción.

Sector terciario: Aquí contamos con servicios que se dedican a brindar a las personas necesidades básicas como alimentos, agua, luz, gas, internet o teléfono), también contamos con supermercados, empresas de televisión, radio, cable, restaurantes.

- **Por su razón social**

Sociedad Anónima: Este tipo de sociedad se compone de al menos 02 accionistas y/o socios, número ilimitado de socios, debe constituirse: una

asamblea, el capital es determinado por las partes y los socios y acciones lo cual deben estar inscritos.

S.A.C.: Son sociedades con un mínimo de 2 socios o accionistas y un máximo de 20. Su organización debe ser establecida en una asamblea de accionistas y la gerencia. Su capital y acciones son determinadas por cada socio, y las acciones deben ser inscritas en el registro de acciones.

Sociedad de Responsabilidad Limitada: Está formada por un mínimo de 2 a 20 socios, suele consistir en una pequeña empresa familiar. Capital definido por el aporte de cada socio. Las acciones deben constar en SUNARP.

E.I.R.L.: Son empresas creadas cuando los empresarios quieren controlar todo lo que ocurre en ellas. Es un tipo de organización en la que cualquier persona natural puede adquirir personalidad jurídica, la razón de ser de esta sociedad es siempre mercantil, tiene un patrimonio propio, distinto al del propietario.

- **Por su tamaño**

Empresas Grandes

Empresas Medianas

Empresas Pequeñas

Microempresa

### **2.2.3. Teoría de Mype**

El Perú es uno de los países que promueve el desarrollo de las pequeñas y microempresas, manteniendo su posición de liderazgo entre los países con mejor ambiente microfinanciero, siendo las entidades microfinancieras las

que más apoyan a las Mypes. Es por esto que podemos decir que Mypes se convierte en un mecanismo viable para facilitar este proceso, ya que no necesita tener un gran mercado. Por otro lado, el establecimiento de nuevas empresas de pequeña escala requiere una inversión de capital relativamente pequeña, que en algunos casos es cubierta por los recursos financieros de los hogares, pero para asegurar su pleno desarrollo, las pequeñas y microempresas deben tener canales de financiamiento. Recursos que le permiten asegurar sus programas de innovación y, lo más importante, su competitividad (Puntriano, 2019).

#### **2.2.3.1. Importancia**

La importancia de las mype como el mayor número de empresas del país, brindando la mayor cantidad de oportunidades de empleo a la economía nacional y su informalidad. Asimismo, explica las características individuales de su organización empresarial, las restricciones legales para obtener los beneficios de la forma de organización societaria y la necesidad de reformas para facilitar su desarrollo (Aliaga, 2021).

#### **2.2.3.2. Objetivos**

Los principales objetivos de las Mype son generar rentabilidad, generar empleo y contribuir al PBI, es decir, dicho sector es uno de los mayores motores del crecimiento económico del país, en los últimos años se encaminaron y permitieron que los 8 mil micro y pequeñas empresas puedan ser proveedores para el estado, la cual fue un impulso para que sus actividades continúen y así mejoren su proceso productivo y sobre todo tener en cuenta su formalización en todos sus ámbitos (Silupú, 2018)

### **2.2.3.3. Características**

Para SUNAT (2018). En relación a las características de la Mype son las siguientes:

- Incrementar la venta.
- Contar con adicionales participaciones en un mercado competitivo.
- Incrementar los números de trabajadores
- Su jornada de trabajo es de 8 Hora.
- Descanso cada semana y los feriados.
- Se brinda una RMV.
- 15 días de descanso por año.
- Contar con ESSALUD
- Brindar utilidades en relación al D.L. 892
- Brindar 2 gratificaciones, Mes de Julio y diciembre, lo cual es similar a la mitad de una RMV.

### **2.2.3.4. Tipos**

De acuerdo a la SUNAT (2018) se menciona lo siguiente:

Micro empresa: Las microempresas son actividades económicas de pequeña escala definidas por las leyes nacionales. El tamaño está definido por el número de empleados y/o determinado por las ventas.

Pequeña empresa; Su organización de empleados puede variar de 1 a 100. El número de empresas que normalmente entran en esta categoría son restaurantes medianos, peluquerías, ferreterías, veterinarias.

Mediana Empresa; Dado que operan con más trabajadores, podría decirse que es un modelo comercial más complejo en el que se requiere un nivel de

organización más sofisticado. Otra diferencia entre los tres modelos de negocio son las obligaciones que tienen que cumplir con sus empleados.

#### **2.2.3.5. Ley 28015**

La presente ley tiene como objetivo la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, la rentabilidad y su productividad; la contribución al producto Bruto Interno (PBI), así como, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, contribuyendo a la recaudación tributaria (Escalante, 2016)

#### **2.2.3.6. Ley 30056**

Para Escalante (2016) muestra que se modifica diversas leyes para que las inversiones se faciliten, de esa manera se impulsa el desarrollo de la producción y el crecimiento empresarial.

Esta modificatorias se da teniendo en cuenta ya no el número de trabajadores sino las ventas anuales:

- Micro empresa; en relación a las ventas anuales es hasta 150 UIT
- Pequeña empresa: en relación a las ventas anuales es hasta 1700 UIT
- Mediana empresa; en relación a las ventas anuales es hasta 2300 UIT

#### **2.2.4. Teoría de Sector Comercio**

El comercio existe debido a la división del trabajo, la especialización y las diferentes fuentes de recursos. Dado que la mayoría de las personas solo se enfocan en una pequeña parte de la producción, necesitan comerciar con otros por bienes y servicios distintos a los que producen. Existe comercio entre diferentes regiones, principalmente debido a las diferentes condiciones de

cada región, y algunas regiones pueden tener una ventaja comparativa sobre un producto, lo que facilita su venta a otras regiones. En la antigüedad, el comercio se denominaba trueque y se realizaba en el intercambio de un producto por otro. También hay rutas comerciales donde fabrican un producto y otro lugar donde necesitan ese producto. El comercio es la actividad socioeconómica que consiste en comprar y vender bienes, ya sea para su uso, venta o transformación. Es el intercambio o trueque de algo a cambio de otra cosa de igual valor. El comercio existe debido a la división del trabajo, la especialización y las diferentes fuentes de recursos (García, 2018).

#### **2.2.4.1. Importancia**

El comercio ha sido parte importante del desarrollo del pensamiento primitivo desde la antigüedad, un ejemplo interesante son los fenicios, quienes estuvieron en el X a.C. Impulsó su modelo económico y su cultura por todo el Mediterráneo, construyó puertos y barcos en lugares estratégicos e incluso inventó el alfabeto y los métodos de cambio que permitían las transacciones. Hoy vivimos una nueva era de negocios, gracias al desarrollo e innovación de las nuevas tecnologías, el comercio electrónico está cambiando los negocios tradicionales y afectando exponencialmente la vida de las personas, generando nuevas fuentes de recursos y nuevos mercados (Hernández & Hernández, 2020)

#### **2.2.4.2. Objetivos**

El propósito del comercio es hacer circular bienes con fines de lucro. El comercio es un intermediario entre productores y consumidores con el objetivo de permitir intercambios rentables. Es una actividad egoísta de



tomar productos del sector productivo y ponerlos en manos de los consumidores. A través de este intermediario, se acelera el intercambio, la circulación de las mercancías; el productor cambia su producto con el comerciante, y el comerciante cambia a su vez (García, 2020).

#### **2.2.4.3. Características**

Una de las características que se debe perseguir es que se debe romper, tanto en la teoría como en la práctica, la idea de que la empresa es un sistema o institución cerrada, meramente funcionalista, lo que en sí mismo es un criterio para buscar la optimización. No existe la excelencia ni el mejor en cuanto al entorno en el que se orientan los fines últimos e instrumentales que persigue la propia empresa, pero sí eficiencias o ineficiencias en el diseño de los procesos de negocio y de las instituciones y sus organizaciones (García, 2018).

#### **2.2.4.4. Tipos**

Para Resico (2019) nos menciona lo siguiente:

Comercio Por Mayor; El comercio mayorista generalmente incluye la comercialización no convertida de bienes de consumo intermedios, como materias primas, materiales y bienes de capital. Los públicos objetivos son minoristas, industrias, otros mayoristas y agentes de ventas y corredores que venden y promocionan mercancías a cambio de una comisión o pago.

Comercio Por Menor; Este comercio es el final de la cadena de distribución de bienes y servicios. Es la relación entre el mayorista y el consumidor final.

Este comercio también incluye categorías de servicios como consultoría, instalación y garantía de los productos comercializados.

### **2.2.5. Descripción de la empresa**

La razón social es CORPORACION FERRETERA Y CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C., la cual tiene como RUC: 20569173907, siendo su nombre comercial FERRECENTRO REAL, con dirección fiscal AV. PERU MZA. M2 LOTE. 8 HU ZONA ESTE II U.B. N°4 (FRENTE A SEDACHIMBOTE) ANCASH - CASMA – CASMA, siendo su actividad económica: venta de materiales de construcción.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definición de financiamiento**

La financiación o financiamiento es el proceso por el cual 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 (Westreicher, 2020).

Es preciso indicar que el financiamiento cumple una función importante de facilitar recursos monetarios a las micro y pequeñas empresas, para que éstas puedan competir con los diferentes tipos de empresa (Angulo, 2016)

### **2.3.2. Definición de empresa**

Define a una empresa como una entidad compuesta esencialmente por personas, aspiraciones, logros, activos físicos y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual le permite trabajar en la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para satisfacer las necesidades existentes y de la sociedad, además del deseo de obtener utilidad o beneficio. La estructura básica de la empresa (García, 2020).

### **2.3.3. Definición de Mype**

Son unidades de producción de bienes y servicios con un bajo nivel de infraestructura y baja inversión económica, estas empresas muchas veces son empresas familiares, y en la búsqueda de mejores condiciones económicas emergen en el mercado como emprendedores e innovadores de nuevos productos y/o o servicios para satisfacer las necesidades de sus consumidores. Estos proporcionan puestos de trabajo y crean un alto grado de competencia en el mercado (Escalante, 2016)

### **2.3.4. Definición de Comercio**

Define el comercio como una actividad económica de la industria terciaria, que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diferentes pueblos o países. El término también se refiere a un grupo de comerciantes en un país o región, o un lugar o lugar donde se compran y venden productos (García, 2018).

## **III. Hipótesis**

En el presente informe de investigación, no hay hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

No aplica, porque es descriptiva y de caso. La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de la información. A pesar que la revisión bibliográfica se sitúa inmediatamente después de la identificación y definición del problema-pregunta, se trata de una actividad que debe estar presente a lo largo de todo el estudio (Mejía, 2020).

## 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 micros 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 la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### 4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Corporación Ferretera y Constructora del Norte S.A.C.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
	Conjunto de medios monetarios o de créditos,	Fuentes de Fto.	Interna	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si( ) No ( )
			Externa	¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( )

Financiamiento	destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.		Banca Formal	¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

#### 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

##### 4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, explicar las oportunidades.

##### 4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de 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 permitieron 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° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Corporación Ferretera y Constructora del Norte S.A.C.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Corporación Ferretera y Constructora del Norte S.A.C., mediante los resultados hallados.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 01

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V004 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° RESOLUCIÓN N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

***Protección a las personas:***

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

***Beneficencia y no maleficencia:***

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

***Justicia:***

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

***Integridad científica:***

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

***Consentimiento informado y expreso:***

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

**V. Resultados**

**5.1. Resultados**

**5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01**

*Cuadro 01*

*Resultados de los antecedentes*

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
Fuente de Financiamiento	Atoche (2021), Matías (2021), Piñin (2021), Pastor (2021),	De acuerdo a los trabajos de los autores mencionados, se	Las empresas han requerido un financiamiento de parte de terceros



	Chauca (2021), Roldán (2021), Medina (2021), Villafranca (2020), Zea (2020), Valverde (2020) y Rímac (2020)	afirma que las empresas han requerido un financiamiento por parte de terceros para continuar con sus actividades.	quienes le han brindado liquidez para continuar con sus actividades, es por ello que es una oportunidad lo cual va a permitir un crecimiento económico y gestionar mejor sus metas.
Sistema de Financiamiento	Atoche (2021), Matías (2021), Piñin (2021), Pastor (2021), Chauca (2021), Roldán (2021), Medina (2021), Villafranca (2020), Zea (2020), Valverde (2020) y Rímac (2020)	De acuerdo a los trabajos de los autores mencionados, las empresas han concurrido a las entidades bancarias, las razones son múltiples siendo una de ellas las tasas bajas de intereses.	Las empresas han requerido concurrir a las entidades bancarias, ello es porque les brindan mejores tasas de intereses lo cual es muy beneficioso y con ello pueden continuar con sus actividades comerciales.
Entidad	Atoche (2021),	De acuerdo a los	Las empresas han

<p>Financiera que le otorgo el crédito</p>	<p>Matías (2021), Piñin (2021), Pastor (2021), Chauca (2021), Roldán (2021), Medina (2021), Villafranca (2020), Zea (2020), Valverde (2020) y Rímac (2020)</p>	<p>trabajos de los autores mencionados, han concurrido a los bancos más conocidos de su zona, como son el BCP, BBVA, Scotiabank.</p>	<p>recurrido a los bancos más conocidos de su zona, quienes les brindan liquidez necesaria para continuar con sus actividades, ellos han sido el BCP, BBVA, Scotiabank, además les brindas las tasas de intereses bajas y adecuadas para continuar generando más utilidades.</p>
<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Atoche (2021), Matías (2021), Piñin (2021), Pastor (2021), Chauca (2021), Roldán (2021), Medina (2021), Villafranca (2020),</p>	<p>De acuerdo a los trabajos de los autores mencionados, afirman que las tasas de intereses son bajas y adecuadas de los bancos a</p>	<p>Las empresas buscan en todo momento conseguir las tasas de intereses bajas y con el beneficiar a sus empresas, lo cual han sido obtenido de los bancos, asimismo</p>

	Zea (2020), Valverde (2020) y Rímac (2020)	diferencias de las entidades financieras.	deben cumplir con las cuotas para evitar altos costos administrativos que luego se vuelve impagable.
Plazo del Financiamiento	Atoche (2021), Matías (2021), Piñin (2021), Pastor (2021), Chauca (2021), Roldán (2021), Medina (2021), Villafranca (2020), Zea (2020), Valverde (2020) y Rímac (2020)	De acuerdo a los trabajos de los autores mencionados, se afirman que han recurrido a un financiamiento con los plazos adecuados, es por ello que optaron por el corto plazo.	Las empresas obtienen plazos adecuados, es por ello que optar por los plazos cortos son muy acertados ya que permiten una devolución con menos costos administrativos y así no endeudarse más de lo que no les conviene.
Uso del Financiamiento	Atoche (2021), Matías (2021), Piñin (2021), Pastor (2021), Chauca (2021),	De acuerdo a los trabajos de los autores mencionados, afirman que el uso	Las empresas deciden darle un buen uso a su crédito, ya que ello le va a permitir

	Roldán (2021), Medina (2021), Villafranca (2020), Zea (2020), Valverde (2020) y Rímac (2020)	que le brindan a su prestamos es en capital de trabajo.	generar mayores ganancias y por ende poder cumplir con las cuotas que han pactado con las entidades bancarias, el uso que lo han dado es en capital de trabajo, es decir en mercaderías.
--	---	---	---

Fuente: Elaborado teniendo cuenta los antecedentes.

### 5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

#### *Cuadro 02*

#### *Resultados del cuestionario*

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	1. ¿La forma de financiarse es propio?		X	Para la empresa
	2. ¿La forma de financiarse es con terceros?	X		Corporación Ferretera
	3. ¿La forma de financiarse ha sido der terceros y propio?		X	Constructora del Norte S.A.C., menciona que su financiamiento ha

				sido por parte de terceros, lo cual es oportuno para invertir y continuar con sus actividades.
Sistema de Financiamiento	<p>1. ¿Su financiamiento para continuar sus actividades ha sido con los bancos?</p> <p>2. ¿Su financiamiento para continuar sus actividades ha sido con las cajas municipales o cajas rurales?</p> <p>3. ¿ha sido satisfactorio haber obtenido un financiamiento?</p>	X	X	Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., el financiarse con las entidades bancarias es oportuno y muy beneficioso, tanto para generar un historial crediticio y porque te brindan tasas de intereses bajas.
Entidad Financiera que le otorgo el crédito	<p>1. ¿Se ha cumplido con los requisitos que han solicitados los bancos?</p> <p>2. ¿Indique que entidad bancaria le</p>	X	X	Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del

	<p>brindo el crédito financiero?</p> <p><b>Banco de Crédito del Perú</b></p> <p>3. ¿Indique que Caja municipal o caja rural le brindo el crédito financiero?</p> <p>4. ¿Indique si el financiamiento ha sido para mejorar?</p>			<p>Norte S.A.C., nos afirma que su prestamos obtenido ha sido de parte del BCP, además ha cumplido con los requisitos solicitados, asimismo dicho crédito le ha permitido mejorar tanto en sus actividades como en su gestión.</p>
Costo del Financiamiento	<p>1. ¿Indique cuál ha sido la tasa de interés?</p> <p>Anual: 18.72%</p> <p>Mensual: 1.56%</p> <p>2. ¿Indique si está de acuerdo con la tasa de interés?</p> <p>3. ¿Indique si lo han asesorado antes de obtener el crédito financiero?</p> <p>4. ¿Mencione cuál fue el monto solicitado?</p>	X	X	<p>Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., su tasa de interés fue la más adecuada siendo el monto de S/. 30,000 (treinta mil soles), además</p>

	S/. 30,000			ha indicado que sí estuvo de acuerdo con la tasa de interés siendo muy baja.
Plazo del Financiamiento	<p>1. ¿Indique si la devolución fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿Indique si la devolución fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿Indique su la devolución fue a largo plazo?</p>	X	X	<p>Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., menciona que los plazos para la devolución son los más adecuados ya que les va a permitir cumplir con lo pactado, siendo este a corto plazo.</p>
Uso del Financiamiento	<p>1. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido en activos fijos?</p>	X	X	<p>Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C.,</p>

	3. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido para el mejoramiento del local?		X	menciona que brindar un buen uso a los prestamos
	4. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido para las deudas con los proveedores?		X	deben ser de mucha responsabilidad, ya que de ello va a depender cumplir con lo pactado, es por ello que fue invertido en capital de trabajo es decir la compra de mercaderías.

Fuente: Elaborado teniendo en cuenta el cuestionario aplicado.

### 5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

*Cuadro 03*

*Resultados de los objetivos 01 y 02*

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades /debilidades del Objetivo Especifico N° 01</b>	<b>Oportunidades /debilidades del Objetivo Especifico N° 02</b>	<b>Explicación</b>
Fuente de	Las empresas han	Para la empresa	El financiamiento es



Financiamiento	requerido un financiamiento de parte de terceros quienes le han brindado liquidez para continuar con sus actividades, es por ello que es una oportunidad lo cual va a permitir un crecimiento económico y gestionar mejor sus metas.	Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., menciona que su financiamiento ha sido por parte de terceros, lo cual es oportuno para invertir y continuar con sus actividades.	oportuno para las micro y pequeñas empresas, lo cual le va a permitir continuar con sus actividades, es por ello que recurren a terceros ya que de esa manera podrán continuar con sus actividades comerciales, generándose además una buena gestión empresarial.
Sistema de Financiamiento	Las empresas han requerido concurrir a las entidades bancarias, ello es porque les brindan mejores tasas de intereses lo cual es muy beneficioso y con ello pueden	Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., el financiarse con las entidades bancarias es oportuno y muy beneficioso, tanto	Toda micro y pequeña empresa recurre a un financiamiento ya sea a una entidad financiera o entidad bancaria, con el fin de obtener un crédito financiero con lo

	continuar con sus actividades comerciales.	para generar un historial crediticio y porque te brindan tasas de intereses bajas.	cual continúe sus actividades y genere además un historial crediticio que les permitan visitar más entidades bancarias.
Entidad Financiera que le otorgo el crédito	Las empresas han recurrido a los bancos más conocidos de su zona, quienes les brindan liquidez necesaria para continuar con sus actividades, ellos han sido el BCP, BBVA, Scotiabank, además les brindas las tasas de intereses bajas y adecuadas para continuar generando más utilidades.	Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., nos afirma que su prestamos obtenido ha sido de parte del BCP, además ha cumplido con los requisitos solicitados, asimismo dicho crédito le ha permitido mejorar tanto en sus actividades como en su gestión.	Los bancos son entidades que brindan oportunidades a las micro y pequeñas con tasas de intereses bajas, además de obtener un historial crediticio, asimismo contar con la documentación necesaria para cumplir con los requisitos es indispensable para la obtención del crédito.

<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Las empresas buscan en todo momento conseguir las tasas de intereses bajas y con el beneficiar a sus empresas, lo cual han sido obtenido de los bancos, asimismo deben cumplir con las cuotas para evitar altos costos administrativos que luego se vuelve impagable.</p>	<p>Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., su tasa de interés fue la más adecuada siendo el monto de S/. 30,000 (treinta mil soles), además ha indicado que sí estuvo de acuerdo con la tasa de interés siendo muy baja.</p>	<p>Para las empresas verificar que los bancos brinden las mejores tasas de intereses es muy oportuno, ya que la obtener la liquidez necesaria podrán continuar con sus actividades comerciales.</p>
<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>Las empresas obtienen plazos adecuados, es por ello que optar por los plazos cortos son muy acertados ya que permiten una devolución con menos costos administrativos y así</p>	<p>Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., menciona que los plazos para la devolución son los más adecuados ya que les va a permitir</p>	<p>Los plazos son indispensable ya que de ello para a depender el grado de endeudamiento que puedan tener las empresas y así estimar el tiempo de devolución para evitar</p>

	no endeudarse más de lo que no les conviene.	cumplir con lo pactado, siendo este a corto plazo.	endeudamiento a futuro que no lo va a convenir a ninguna empresa.
Uso del Financiamiento	Las empresas deciden darle un buen uso a su crédito, ya que ello le va a permitir generar mayores ganancias y por ende poder cumplir con las cuotas que han pactado con las entidades bancarias, el uso que lo han dado es en capital de trabajo, es decir en mercaderías.	Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., menciona que brindar un buen uso a los prestamos deben ser de mucha responsabilidad, ya que de ello va a depender cumplir con lo pactado, es por ello que fue invertido en capital de trabajo es decir la compra de mercaderías.	El buen uso de un préstamo es vital ya que de ello va a estimar y generar ingresos para el cumplimiento de las deudas, evitando además endeudamiento innecesarios, ya que el uso debe ser para capital de trabajo generado más ganancias para las empresas.

Fuente: Elaborado teniendo en cuenta los resultados de los objetivos específicos 01 y

## **5.2. Análisis de Resultados**

### **5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01**

Para los autores; Atoche (2021), Matías (2021), Piñin (2021), Pastor (2021), Chauca (2021), Roldán (2021), Medina (2021), Villafranca (2020), Zea (2020), Valverde (2020) y Rímac (2020), mencionan que las empresas han requerido un financiamiento de parte de terceros quienes le han brindado liquidez para continuar con sus actividades, es por ello que es una oportunidad lo cual va a permitir un crecimiento económico y gestionar mejor sus metas. Además, han requerido concurrir a las entidades bancarias, ello es porque les brindan mejores tasas de intereses lo cual es muy beneficioso y con ello pueden continuar con sus actividades comerciales. Asimismo, han recurrido a los bancos más conocidos de su zona, quienes les brindan liquidez necesaria para continuar con sus actividades, ellos han sido el BCP, BBVA, Scotiabank, además les brindan las tasas de intereses bajas y adecuadas para continuar generando más utilidades. Por lo tanto, buscan en todo momento conseguir las tasas de intereses bajas y con el beneficiar a sus empresas, lo cual han sido obtenido de los bancos, asimismo deben cumplir con las cuotas para evitar altos costos administrativos que luego se vuelve impagable. Las empresas obtienen plazos adecuados, es por ello que optar por los plazos cortos son muy acertados ya que permiten una devolución con menos costos administrativos y así no endeudarse más de lo que no les conviene. Las empresas deciden darle un buen uso a su crédito, ya que ello le va a permitir generar mayores ganancias y por ende poder cumplir con las cuotas que han

pactado con las entidades bancarias, el uso que lo han dado es en capital de trabajo, es decir en mercaderías.

### **5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02**

#### **Fuente de Financiamiento**

Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., menciona que su financiamiento ha sido por parte de terceros, lo cual es oportuno para invertir y continuar con sus actividades.

#### **Sistema de Financiamiento**

Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., el financiarse con las entidades bancarias es oportuno y muy beneficioso, tanto para generar un historial crediticio y porque te brindan tasas de intereses bajas.

#### **Entidad Financiera que le otorgo el crédito**

Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., nos afirma que su prestamos obtenido ha sido de parte del BCP, además ha cumplido con los requisitos solicitados, asimismo dicho crédito le ha permitido mejorar tanto en sus actividades como en su gestión.

#### **Costo del Financiamiento**

Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., su tasa de interés fue la más adecuada siendo el monto de S/. 30,000 (treinta mil soles), además ha indicado que sí estuvo de acuerdo con la tasa de interés siendo muy baja.

### **Plazo del Financiamiento**

Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., menciona que los plazos para la devolución son los más adecuados ya que les va a permitir cumplir con lo pactado, siendo este a corto plazo.

### **Uso del Financiamiento**

Para la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., menciona que brindar un buen uso a los préstamos deben ser de mucha responsabilidad, ya que de ello va a depender cumplir con lo pactado, es por ello que fue invertido en capital de trabajo es decir la compra de mercaderías.

## **5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03**

### **Fuente de Financiamiento**

El financiamiento es oportuno para las micro y pequeñas empresas, lo cual le va a permitir continuar con sus actividades, es por ello que recurren a terceros ya que de esa manera podrán continuar con sus actividades comerciales, generándose además una buena gestión empresarial.

### **Sistema de Financiamiento**

Toda micro y pequeña empresa recurre a un financiamiento ya sea a una entidad financiera o entidad bancaria, con el fin de obtener un crédito financiero con lo cual continúe sus actividades y genere además un historial crediticio que les permitan visitar más entidades bancarias.

### **Entidad Financiera que le otorgo el crédito**

Los bancos son entidades que brindan oportunidades a las micro y pequeñas con tasas de intereses bajas, además de obtener un historial crediticio,

asimismo contar con la documentación necesaria para cumplir con los requisitos es indispensable para la obtención del crédito.

### **Costo del Financiamiento**

Para las empresas verificar que los bancos brinden las mejores tasas de intereses es muy oportuno, ya que la obtener la liquidez necesaria podrán continuar con sus actividades comerciales.

### **Plazo del Financiamiento**

Los plazos son indispensables ya que de ello para a depender el grado de endeudamiento que puedan tener las empresas y así estimar el tiempo de devolución para evitar endeudamiento a futuro que no lo va a convenir a ninguna empresa.

### **Uso del Financiamiento**

El buen uso de un préstamo es vital ya que de ello va estimar y generar ingresos para el cumplimiento de las deudas, evitando además endeudamientos innecesarios, ya que el uso debe ser para capital de trabajo generado más ganancias para las empresas.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01**

De acuerdo a las antecedentes de los autores mencionados, las empresas han optado por un financiamiento de parte de terceros o externo, lo cual es una oportunidad para desarrollarse con mayor ímpetu y así lograr todas sus metas que se ha propuestos, asimismo se afirma que el financiamiento es necesario para continuar con sus actividades comerciales y generar mayores utilidades, por



lo tanto, ayudaría a generar nuevos proyectos y continuar con un crecimiento sostenible.

### **6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02**

De acuerdo a los resultados del cuestionario, se concluye que la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., tuvo la oportunidad de conseguir un financiamiento externo que vaya acorde con sus necesidades económicas y para ello opto por seleccionar al BCP como banco quien le brindo la cantidad necesaria por un monto de S/. 30,000 (Treinta mil soles) dicho monto tuvo un uso adecuado en capital de trabajo, es decir la compra de mercaderías y así generar mayores ganancias para una devolución dentro de los plazos que se han establecido con es el plazo corto, es decir a 12 meses con tasas de intereses bajas, continuando así a la contribución de resultados favorables y muy beneficioso.

### **6.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03**

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa Corporación Ferretera y Constructora del Norte S.A.C., muestran que un financiamiento es una necesidad económica obligatoria para continuar con sus actividades económicas, de tal manera que puedan crecer satisfactoriamente, lo cual se ven previsto de visitar las entidades bancarias para la obtención de liquidez y dándole un buen uso a dicho crédito.

### **6.4. Respeto a la Conclusión General**

De acuerdo a la conclusión general, la empresa Corporación Ferretera y Constructora del Norte S.A.C. y la micro y pequeñas empresas, son importante para la sociedad ya que generar puestos de trabajos y brindan productos de

calidad, además de generar impuestos para el estado y el bienestar de la sociedad, asimismo muestran que recurren a los bancos quienes les brindan las tasas más bajas del mercado financiero.

Ante lo mencionado se propone:

Se propone a la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., examinar la situación actual en cuestión financiera, para así impedir riesgos y pérdidas que se puedan ocasionar ante un préstamo indebido y solo contraiga deudas innecesarias y al final sea desfavorable ya que no se podrá cumplir con lo pactado.

Se propone a la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C., mantener los créditos de parte de los bancos ya que ellos brindan mayor seguridad y confianza, asimismo poder generar un historial crediticio que le permita visitar otras entidades y mejorar las ofertas crediticias.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1. Referencias Bibliográficas

- Aliaga, L (2021) La magnitud de la mype en el Perú: libertad para elegir la estructura empresarial. Disponible en: <https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545>
- Alonso, J. (2017). Financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Chile y el rol de inversionistas institucionales. Recuperado de: <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/146183>
- Angulo, U. (2016). Contabilidad financiera. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Obtenido de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/70282>
- Atoche, D. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29067>
- Calle, C. (2021) Fuentes y formas de financiamiento para pymes comerciales de Guayaquil período 2015 – 2019. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/55594>
- Chagerben, L., Hidalgo, J. y Yagual, A. (2017) La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Chauca, E. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29128>

- Escalante, E. (2016). Ley N° 28015: Ley de Promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Obtenido de: <https://www.mep.pe/ley-no-28015-ley-de-promocion-y-formalizacion-de-la-micro-y-pequena-empresa-disposiciones-complementarias/>
- Garcés, P. (2017). Italia: Junto a Grecia, las Economías más Rezagadas de la Unión Europea. Recuperado de: <https://lyd.org/wp-content/uploads/2017/08/EII-914-Italia-Junto-a-Grecia-las-Economias-mas-Rezagadas-de-la-Union-Europea-17-07-2017.pdf>
- García, D. (2018) Las teorías del comercio internacional. Disponible en: [https://www.ecotec.edu.ec/material/material\\_2017F1\\_ADM402\\_12\\_78811.pdf](https://www.ecotec.edu.ec/material/material_2017F1_ADM402_12_78811.pdf)
- García, S. (2020). Introducción a la Economía de la Empresa. Ediciones Díaz de Santos. Disponible de : <https://n9.cl/07633>
- Hernández, C. & Hernández, M. (2020). Manual del Comercio Electrónico. Obtenido de <https://www.margebooks.com/es/385963/manual-comercio-electronico.htm>
- Kiziryan, M. (2021). Sistema Financiero. Obtenido de: <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- León, E. y Saavedra, M. (2018) Fuentes de financiamiento para las mipyme en México. Recuperado de: [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1665-952X2009000200004](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-952X2009000200004)
- Lisboa, R. (2019) Cuales son los objetivos de una empresa. Recuperado de: <https://rockcontent.com/es/blog/objetivos-de-una-empresa/>

- Llamas, J. (2020). Costos financieros. Obtenido de:  
<https://economipedia.com/definiciones/costos-inancieros.html#referencia>
- Matías, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2020. Recuperado de:  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/29079>
- Medina, J. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. – Chimbote, 2019. Recuperado de:  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/24233>
- Mejía, T. (2020). ¿Qué es la Formulación de Hipótesis del Método Científico? Obtenido de: <https://www.lifeder.com/formulacion-hipotesis-metodo-cientifico/>
- Molera, E. (2016). Reporte y Base de Datos del Ahorro Financiero y Financiamiento en México al 2T16. Recuperado de: <https://www.gob.mx/cnbv/prensa/108-2016-reporte-y-base-de-datos-del-ahorro-financiero-y-financiamiento-en-mexico-al-2t16?idiom=es>
- Montoya, J. y Navarro, L. (2018) Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil. Recuperado de:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30155>
- Pastor, E. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. - Huarmey, 2019. Recuperado de:  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/22377>

- Peñaranda, C. (2018) Financiamiento a empresas aumenta en 9,6%. Recuperado de:  
<https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/10/180924.pdf>
- Piñin, J. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L. - Piura, 2021. Recuperado de:  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/26818>
- Puntriano, C. (2019), Formalidad de las MYPES. Recuperado de:  
<https://gestion.pe/blog/pensando-laboralmente/2019/05/formalizacion-de-las-mypes-apuntes-a-reciente-decreto-supremo.html/?ref=gesr>
- Raffino, M. (2021). Concepto de financiamiento. Obtenido de  
<https://concepto.de/financiamiento/#ixzz6xw7xohMa>
- Resico, M. (2019). Introducción a la economía social de mercado. Disponible de:  
<https://repositorio.uca.edu.ar/handle/123456789/2366>
- Rímac, J. (2020) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora e Inversiones Thiago - Casma, 2018. Disponible en:  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/16956>
- Roldan, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fibrater S.R.L. - Chimbote, 2020. Recuperado de:  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/26054>
- Silupú, B. (2018). Gestión empresarial de las mypes. Disponible de:  
<https://udep.edu.pe/hoy/2018/05/gestion-empresarial-en-las-mypes>

SUNAT (2018). Características de las Micro y Pequeñas Empresas. Recuperado de:

<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/caracteristicasmicroPequenaEmpresa.html>

Trenza, A. (2018). ¿Cuáles son las fuentes de financiación más usadas por una empresa? Obtenido de: <https://anatrenza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>

Trigoso, M. (2019). La empresa en el Perú: Clasificación y la responsabilidad social empresarial. Lima. Obtenido de

<https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/download/2736/2872/>

Uladech (2021) Código de ética para la investigación. Versión 004. Comité Institucional de Ética en Investigación. Recuperado de:

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Valverde, S. (2020) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019. Disponible en:

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/19522>

Villafranca, S. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019. Recuperado de:

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/18060>

Westreicher, G. (2020) Financiación o financiamiento. Recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Zea, J. (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. Disponible en: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/19645>



Anexos: Anexo 01: Matriz de Consistencia

<b>Título</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Propuestas de Mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022?	Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</li> <li>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022.</li> <li>3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022.</li> </ol>	No Aplica

**Pichihua (2020)**

**Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica - Oxapampa, 2019.**

Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., y con los resultados obtenidos se describe que la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.76% Anual, siendo 1,48% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías)..

**Ciriaco (2019)**

**Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018**

La empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP), siendo el monto del crédito obtenido de S/48,000.00 (Cuarenta y Ocho Mil Soles), y con una tasa de interés anual del 19.8%, que mensualmente sería 1.65%, el plazo determinado de devolución es de 12 meses, es decir a corto plazo y fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías), para así permitir el desarrollo de la empresa.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**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 CORPORACIÓN FERRETERA CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C. - CASMA, 2022**

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.

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de	4. ¿La forma de financiarse es propio?		

Financiamiento	<p>5. ¿La forma de financiarse es con terceros?</p> <p>6. ¿La forma de financiarse ha sido der terceros y propio?</p>		
Sistema de Financiamiento	<p>4. ¿Su financiamiento para continuar sus actividades ha sido con los bancos?</p> <p>5. ¿Su financiamiento para continuar sus actividades ha sido con las cajas municipales o cajas rurales?</p> <p>6. ¿ha sido satisfactorio haber obtenido un financiamiento?</p>		
Entidad Financiera que le otorgo el crédito	<p>5. ¿Se ha cumplido con los requisitos que han solicitados los bancos?</p> <p>6. ¿Indique que entidad bancaria le brindo el crédito financiero?</p> <p>7. ¿Indique que Caja municipal o caja rural le brindo el crédito financiero?</p> <p>8. ¿Indique si el financiamiento ha sido para mejorar?</p>		
Costo del Financiamiento	<p>5. ¿Indique cuál ha sido la tasa de interés?</p> <p>Anual:</p> <p>Mensual:</p> <p>6. ¿Indique si está de acuerdo con la tasa de interés?</p>		

	<p>7. ¿Indique si lo han asesorado antes de obtener el crédito financiero?</p> <p>8. ¿Mencione cuál fue el monto solicitado?</p>		
Plazo del Financiamiento	<p>4. ¿Indique si la devolución fue a corto plazo?</p> <p>5. ¿Indique si la devolución fue a mediano plazo?</p> <p>6. ¿Indique su la devolución fue a largo plazo?</p>		
Uso del Financiamiento	<p>5. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido en capital de trabajo?</p> <p>6. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido en activos fijos?</p> <p>7. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido para el mejoramiento del local?</p> <p>8. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido para las deudas con los proveedores?</p>		

  
 -----  
 CPC. José Eduardo López Abad  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 MAT: 07-3256

## Anexo 04: Instrumento aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA 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 CORPORACIÓN FERRETERA CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C. - CASMA, 2022**

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.

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿La forma de financiarse es propio? 2. ¿La forma de financiarse es con terceros? 3. ¿La forma de financiarse ha sido der terceros y	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>

	propio?		
Sistema de Financiamiento	1. ¿Su financiamiento para continuar sus actividades ha sido con los bancos? 2. ¿Su financiamiento para continuar sus actividades ha sido con las cajas municipales o cajas rurales? 3. ¿ha sido satisfactorio haber obtenido un financiamiento?	X	X
Entidad Financiera que le otorgo el crédito	1. ¿Se ha cumplido con los requisitos que han solicitados los bancos? 2. ¿Indique que entidad bancaria le brindo el crédito financiero? <i>Banco de crédito del Perú</i> 3. ¿Indique que Caja municipal o caja rural le brindo el crédito financiero? 4. ¿Indique si el financiamiento ha sido para mejorar?	X	X
Costo del Financiamiento	1. ¿Indique cuál ha sido la tasa de interés? Anual: <i>18.72%</i> Mensual: <i>1.56%</i> 2. ¿Indique si está de acuerdo con la tasa de	X	X

	<p>interés?</p> <p>3. ¿Indique si lo han asesorado antes de obtener el crédito financiero? <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>4. ¿Mencione cuál fue el monto solicitado? <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>₡ 30,000</p>		
Plazo del Financiamiento	<p>1. ¿Indique si la devolución fue a corto plazo? <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>2. ¿Indique si la devolución fue a mediano plazo? <input type="checkbox"/></p> <p>3. ¿Indique si la devolución fue a largo plazo? <input type="checkbox"/></p>		
Uso del Financiamiento	<p>1. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido en capital de trabajo? <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>2. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido en activos fijos? <input type="checkbox"/></p> <p>3. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido para el mejoramiento del local? <input type="checkbox"/></p> <p>4. ¿Indique si el préstamo obtenido ha sido invertido para las deudas con los proveedores? <input checked="" type="checkbox"/></p>		

CORPORACIÓN FERRETERA CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C.

  
 Espinoza Mendoza Evaristo Mario  
 Gerente

  
 CPC José Eduardo López Abad  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 MAT: 07-3256



Anexo 05: Carta de Autorización

“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

**CARTA DE AUTORIZACION**

Señores  
**Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote**  
**Presente. -**

Asunto: **Autorización del uso de la Razón Social en un trabajo de investigación**

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que mi representada la empresa **Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C.**, Autoriza a la Bachiller **Flores Torres Katherine Betsy**, con código de Estudiante **0403102009** quien está participando de un Taller de Tesis, el uso de la razón social de nuestra empresa para su Trabajo de Investigación (TESIS) que lleva como título: **Propuestas de Mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022**, así como su publicación en su repositorio institucional de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sin otro particular, me suscribo antes ustedes.

**CORPORACIÓN FERRETERA CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C.**

  
Espinoza Mendoza Evaristo Mario  
Gerente

## Anexo 06: Consentimiento informado




### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Flores Torres, Katherine Betsy**, 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 CORPORACIÓN FERRETERA CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C. - CASMA, 2022

- 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: [betsy\\_kbft@hotmail.com](mailto:betsy_kbft@hotmail.com) o al número 901 909 394 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico [ciei@uladech.edu.pe](mailto:ciei@uladech.edu.pe)

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Espinoza Mendoza Evaristo Mario
Firma del participante:	<p>CORPORACIÓN FERRETERA CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C.</p>  <p>_____ Espinoza Mendoza Evaristo Mario Gerente</p>
Firma del investigador:	Flores Torres, Katherine Betsy
Fecha:	20/12/2022

## Anexo 07: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20569173907 - CORPORACION FERRETERA Y CONSTRUCTORA DEL NORTE S.A.C.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	FERRECENTRO REAL		
Fecha de Inscripción:	15/08/2013	Fecha de Inicio de Actividades:	01/08/2013
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	A/ PERU MZA M2 LOTE 3 HU ZONA ESTE II U.B. N°4 (FRENTE A SEDACHIMBOTE) ANCASH - CASHA - CASHA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN Secundaria 1 - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE, AUTORIZ DESDE 22/02/2019		
Emisor electrónico desde:	22/02/2019		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 22/02/2019),BOLETA (desde 22/02/2019)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2016		
Padrones:	Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 1430050003912) a partir del 01/09/2017		

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

0%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas      Activo

Excluir bibliografía      Activo

Excluir coincidencias      < 4%