



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
FERRETERIA LUDALSSA S.R.L. – NUEVO
CHIMBOTE, 2018**

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

MORENO LUCAS, DANNY GIANMARK

CODIGO ID: 0000-0001-9581-053X

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERU

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
FERRETERIA LUDALSSA S.R.L. – NUEVO
CHIMBOTE, 2018**

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

AUTOR:

MORENO LUCAS, DANNY GIANMARK

CODIGO ID: 0000-0001-9581-053X

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERU

2019

EQUIPO DE TRABAJO

Autor:

Moreno Lucas, Danny Gianmark

ORCID ID: 0000-0001-9581-053X

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

Asesora:

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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

Jurados de Investigación

Presidente:

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Miembro:

Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Miembro:

Rodriguez Vigo, Miriam Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

HOJA FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MGTR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZALEZ, LUIS

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

MGTR. RODRIGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMI

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

AGRADECIMIENTO

A DIOS, por ser mi fuente de vida, por brindarme el conocimiento y la madurez en mi crecimiento como persona y profesional.

Agradecer hoy y siempre a mis padres por el afecto que me han dado y me siguen brindando por su apoyo permanente e incondicional, durante todo trayecto formándome como persona y profesional.

DEDICATORIA

A Dios, por darme la vida y la sabiduría, por ser él quien me ha impulsado a seguir a lo largo de mi vida afrontando los retos que se me han presentado, por ser mi fortaleza en los acontecimientos a nivel personal y familiar.

A mis padres, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento, depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba, sin dudar ni un solo momento en mi capacidad. Es por ello, que soy lo que soy ahora.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018. 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: la mayoría de los autores mencionan que recurren al financiamiento de terceros, principalmente de la Banca Formal los cuales brindan más facilidades a la empresa y mejores tasas de interés que las Entidades Financieras pues ellas facilitan más el crédito sin exigir tanta garantías pero a mayor tasa de interés y solo a corto plazo. Respecto al Objetivo Específico N° 02: la empresa en estudio Ferretería Ludalssa S.R.L., se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el banco SCOTIABANK, a una tasa del 19.92% y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo. Finalmente podemos concluir que las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y a corto plazo, ya que muchas empresas que no pueden acceder al crédito bancario por falta de requisitos lo hacen en las Entidades Financieras pagando tasas de interés elevadas, se sugiere a la empresa en estudio, que solo solicite la cantidad necesaria.

Palabras claves: financiamiento, empresas, sector comercio.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru: Case of Ferretería Ludalssa S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2018. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of the information, the literature review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed questionnaire; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: most authors mention that they resort to third-party financing, mainly from Formal Banking which provide more facilities to the company and better interest rates than the Financial Entities because they facilitate the credit more without demanding so much guarantees but at a higher interest rate and only in the short term. Regarding Specific Objective No. 02: the company under study Ferretería Ludalssa SRL, is financed through third parties, thus obtaining a financial credit in the SCOTIABANK bank, at a rate of 19.92% and a 12-month term, which was used completely in working capital. Finally, we can conclude that formal companies can access a credit of the Formal Banking with better interest rates and in the short term, since many companies that cannot access bank credit due to lack of requirements do so in the Financial Entities paying interest rates high, it is suggested to the company under study, that you only request the necessary amount for.

Keywords: financing, companies, commerce sector.

CONTENIDO

CARATULA	
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
HOJA DEL JURADO EVALUADOR.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE CUADROS.....	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	15
2.1.ANTECEDENTES.....	15
2.1.1. INTERNACIONALES.....	15
2.1.2. NACIONALES.....	18
2.1.3. REGIONALES.....	24
2.1.4. LOCALES.....	30
2.2.BASES TEORICAS.....	32
2.2.1. TEORÍAS DEL FINANCIAMIENTO.....	32
2.2.2. TEORIA DE LAS MYPES.....	36
2.2.3. TEORÍAS DE TASA DE INTERES.....	38
2.2.4. LA FORMALIDAD DE LAS MYPES.....	39
2.2.5. ÉXITO DE LAS MYPES.....	39
2.3.MARCO CONCEPTUAL	40
III. METODOLOGIA	42
3.1.DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	42
3.2.POBLACIÓN Y MUESTRA	42
3.3.DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	43
3.4.TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	43
3.4.1. TÉCNICAS.....	43

3.4.2. INSTRUMENTOS.....	43
3.5.PLAN DE ANÁLISIS	43
3.6.MATRIZ DE CONSISTENCIA	44
3.7.PRINCIPIOS ÉTICOS.....	44
IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	46
4.1.RESULTADOS	46
4.1.1. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1.....	46
4.1.2. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2.....	53
4.1.3. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 3.....	56
4.2.ANÁLISIS DE RESULTADOS	59
4.2.1. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	59
4.2.2. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2.....	60
4.2.3. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 3.....	61
V. CONCLUSIONES.....	62
5.1.RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1.....	62
5.2.RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2.....	63
5.3.RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 3	63
5.4.CONCLUSION GENERAL.....	64
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	65
6.1.REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	65
6.2.ANEXO	69
6.2.1. ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA	69
6.2.2. ANEXO 02: CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES.....	70
6.2.3. ANEXO 03: MODELOS DE FICHAS BIBLIOGRÁFICAS.....	71
6.2.4. ANEXO 04: CUESTIONARIO	72
6.2.5. ANEXO 05: CUADRO DE COMPARACION.....	76

INDICE DE LOS CUADROS

CUADRO N° 01.....	43
CUADRO N° 02.....	50
CUADRO N° 03.....	54

I. INTRODUCCION

El análisis parte de un diagnóstico del estado actual de las pymes mexicanas para detectar sus limitaciones de crecimiento, con énfasis en las restricciones financieras, se adentra posteriormente en las fuentes de fondos actuales y potenciales de estas empresas y su razón de ser, y finaliza con un diagnóstico del crédito a pymes en nuestro país, estableciendo recomendaciones de política y posibles líneas de investigación posterior, que por su naturaleza resulten relevantes para todos los países de la región latinoamericana (Pavon, 2010).

Las MYPES representan un sector importante dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, porcentaje éste que se incrementa hasta el 97,9% si se añaden las pequeñas empresas. Según datos del Ministerio de Trabajo, las Mypes brindan empleo a más de 80% de la población económicamente y generan cerca de 45 % del PBI. Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que: Proporcionan abundantes puestos de trabajo, reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos, incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población, son la principal fuente de desarrollo del sector privado, mejorando la distribución e ingreso nacional y al crecimiento económico de todo un país en desarrollo.. (Vásquez, 2013).

Estos negocios o empresas han sido creados con la finalidad de solucionar el problema del desempleo, por parte de las personas que deciden desarrollar su propio negocio o empresa, pero adquieren un problema de liquidez al cual acuden a un financiamiento el cual es mayormente a las cajas municipales de ahorros y créditos, cooperativas de ahorro y crédito y financieras ya que estas se especializan en dar

créditos a las pequeñas empresas. (Tello, 2014).

Teniendo el panorama de la informalidad que existe en la actualidad y que es muy significativa en el país, ya que estudios especializados indican que superan el 70% en las pequeñas empresas. En tal sentido, las consecuencias de esta informalidad es que no tendrán acceso a fuente de financiamientos formales, perjudicando la competencia leal, al vender sin los comprobantes de pagos respectivos e inclusive perjudican a sus trabajadores, al no gozar de sus beneficios laborales que por ley le corresponde. (Saavedra, 2010).

En el Perú, las micro y pequeña empresa abarca aproximadamente el 70% de la población económicamente activa (PEA). Exiguos países de Latinoamérica y el resto del mundo han experimentado este fenómeno de una forma intensa. Para algunos esta cifra podrá resultar sorprendente y para muchos incluso desconocido. Pero lo que está claro es que el estado es consciente de ambas situaciones; tanto el estado es con de ambas situaciones; tanto del problema que genera la magnitud de la cifra como del desconocimiento de la misma. El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata: sin embargo, ni el estado ni otras entidades le han hecho prestado la debida atención, otorgándole solo un trato tangencial y esporádico. Son muchos los requerimientos de las microempresas; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e incertidumbre en la dinámica económica del país. (Rodríguez & Sierralta, 2015).

Las pymes y mypes en el Perú se estima que son más del 95% de las unidades económicas, contribuyen en 42% del PBI, representan más del 75% del empleo privado, dinamizan la cadena productiva y permiten dar rienda suelta a una

creatividad que no ha encontrado límites en nuestro medio. Sin embargo, ante el panorama financiero actual, vuelven a surgirles interrogantes sobre cómo encarar las necesidades elementales, que alternativas tiene el empresario antes las necesidades de financiar sus operaciones, como salvar las vallas que presupone nuestro sistema financiero y que ante las crisis financieras internacionales ofrezcan respuestas favorables a las Mypes. (Lira, 2009).

Lo cual le conlleva a tener una Alta tasa de mortalidad; debido a que el promedio de vida de una Mype con las principales problemáticas es de 3 años, y el 50% de las Mypes sobreviven menos de 3 años resaltando como muchos factor problemático que limita el acceso del Financiamiento (Sotelo,2015).

La empresa objeto de estudio con razón social Ferretería Ludalssa S.R.L. con RUC: 20531833440, domicilio fiscal en MZA. E LOTE. 33 LOS CIPRESES ANCASH - SANTA - NUEVO CHIMBOTE, con su Gerente General el SR. FLORES PAULINO LUIS DAVID, inició sus actividades el 01/07/2010, se encuentra en el sector comercio, siendo su actividad principal la venta al por menor de artículos de artículos de ferretería, pinturas y ventas de vidrios en comercio especializados..

Por lo antes descrito el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general: **Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.** Para dar respuesta al siguiente objetivo general

se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018

La presente investigación se justifica porque permitirá conocer las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. Para así obtener ideas más acertadas de qué tipo de financiamiento existe y cuales serían los más apropiados para que las empresas en desarrollo sigan prosperando en el mercado.

Asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá identificar de manera más adecuada de cómo opera el financiamiento en las empresas.

Desde el punto de vista de la utilidad personal e institucional porque de esta manera me permitirá graduarme como contador público y desde el punto de vista institucional porque permitirá a la Universidad seguir los estándares de calidad.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con

nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio.

Cabrera & Lahusen (2009), en su trabajo de investigación denominado: *Caja de Ahorro como opción para el Financiamiento de Micro y Pequeños Empresarios*, Universidad de las Américas Puebla, desarrollada en México, cuyo objetivo fue: Describir una Caja de Ahorro como opción para el Financiamiento de Micro y Pequeños Empresarios cuya metodología fue experimental lo cual obtuvo como resultado: Las Mypes requieren de un financiamiento ya sea con los proveedores para que así tenga una circulación operativa; y que estos recursos son canalizados a su capital de trabajo en mantener su operatividad para que así se eleven las ventas y la producción aumente de manera constante. Es por esto que el rápido crecimiento de las Mypes; fue impulsado por los micro financiamientos con la ayuda de programas y la creación de órganos pertenecientes y la Economía que busca apoyar en los sectores necesitados. En BANXICO un 26.6% de las empresas no buscan un préstamo en los bancos privados porque estos tienen una tasa de interés altas, además de la baja escases que tiene el banco con el micro financiamiento por que las Mypes no cuentan con grandes inversiones en sus activos fijos para que así pueda acceder a un crédito bancario.

Rojas (2015). En su tesis titulada: *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina*, el objetivo principal fue: Investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, para el período 2002-2012. Llegando a las siguientes conclusiones: El objetivo del presente estudio es investigar las

causas por las cuales las PyMEs no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina. Las PyMEs representan el 99% de la totalidad de las empresas de dicho país, generando el 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales. La importancia de las MIPyMEs en las distintas economías del mundo es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas conforman una porción muy importante de la actividad económica. Al igual que en la Argentina, en casi todos los países del mundo, más del 90% de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. En muchos países representan el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de ideas, productos y nuevos trabajos. En el año 2004, según los datos del último Censo Económico, unas 80.000 PyMEs de todos los sectores, generaban casi la mitad de los ingresos de los residentes argentinos. Pero a pesar de esta participación en la generación de la riqueza nacional, la evolución real de estas empresas no recibe suficiente atención pública. En Argentina, luego del largo período de recesión y depresión iniciado en 1998, fue recién hacia finales de 2003 cuando comenzó a revertirse la dinámica empresarial negativa.

Aladro, Ceroni & Montero (2011), en su tesis titulada: *Problemas de financiamiento en la MIPyMEs; Análisis de caso práctico*, realizado en la ciudad de Santiago – Chile. En cuya investigación determinó que el acceso de las MIPyMEs al financiamiento ha aumentado notoriamente en los últimos años, sin embargo, es de gran importancia mejorar las condiciones

de estos. En este sentido hay dos puntos esenciales a tener en consideración son la tasa de interés y el plazo de los créditos, los cuales son muy desfavorables para las empresas de menor tamaño dado su mayor perfil riesgoso. Por ello, cabe mencionar que el acceso al financiamiento ha aumentado notoriamente, sin embargo, un gran porcentaje de microempresas no logran obtener crédito.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de Nuevo Chimbote; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables.

Velasque (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Cooperacion Jota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Cooperación Jota & Ka S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito

del Perú (BCP), por un importe de S/. 24,000.00 (Veinticuatro Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 18.48% anual, 1.54% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas. Conclusión General: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas que operan en el rubro de construcción. Es decir, para la empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. siendo para esta una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad. Finalmente podemos concluir que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de

financiamiento y saber cuándo adquirirlo y en que utilizarlo.

Huarocc (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa AVK Corporación S.A.C. y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental, la banca formal nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 30,000 (Treinta mil soles), con una tasa de interés del 19.20% por ciento anual siendo 1.6% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 12 meses es decir a 1 año, este prestamos es destinado para capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa. Conclusión General: Llegando a la conclusión que la gran mayoría de los autores revisados afirman que las empresas comerciales – ferreterías en el Perú, obtienen un crédito financiero a través de terceros ya sea de la banca formal que son más apropiadas para obtener el financiamiento o no formal por todos los requisitos que piden las entidades bancarias. La banca formal

como los bancos piden un mayor requisito para la obtención del crédito por lo cual la tasa de interés es menor ya sea de corto o largo plazo y que este crédito es destinado para capital de trabajo compra de mercaderías y en algunos casos es empleado para mejoramiento del local. En cuanto a la empresa AVK Corporación S.A.C. se le sugiere que continúe trabajando con los bancos formales (Banco Continental) ya que dicho banco les cobran un interés mucho menor y la flexibilidad para los requisitos que nos solicita para la obtención del crédito. Además podemos decir que con un adecuado financiamiento y la correcta orientación a las micro y pequeñas empresas estas serán grandes y consolidadas.

Atavillos (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María, 2017.*

La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo General es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los

siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 41,000.00 (Cuarenta y un Mil Soles), a una tasa de 14.52 % anual, siendo el 1.21% Mensual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. Conclusión general: Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas de esta manera seguir creciendo y así lograr un desarrollo hasta consolidarse como empresas líderes en el mercado.

Ramírez (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la

información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017.

Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 14.88% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías), todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión General: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región, en ese sentido, el gobierno central a través del gobierno de turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación

económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción. Es decir, hablando específicamente de la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L., es una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, la demanda de productos y materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento. En conclusión, el préstamo obtenido de s/. 46,000.00 en un plazo de 12 años y con una tasa de interés del 14.88% que serán utilizados para Capital de Trabajo (Mercaderías), será muy factible ya que la demanda de materiales de construcción está garantizada en el horizonte del tiempo y así lograr su objetivo empresarial.

2.1.3. Regionales

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

Chávez (2016) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú y de la empresa “Ferretería Contreras la Solución S.A.C” de Chimbote, 2016. Conclusiones: Según los autores (antecedentes nacionales, regionales y locales) revisados a través de la técnica de la revisión bibliográfica (resultados del objetivo específico 1) y de las respuestas del cuestionario aplicado al gerente de la empresas del caso de estudio (resultados del objetivo específico 2), se establece que las características del financiamiento de las unidades de análisis investigadas, son las siguientes: El financiamiento que utilizan las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas y la empresa del caso de estudio, es interno (propio-autofinanciamiento) y externo (de terceros), siendo fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Rurales), debido a que les dan mayores facilidades para obtener financiamiento; sin embargo, les cobran una tasa de interés más alta que el sistema bancario; siendo dicho financiamiento básicamente de corto plazo, por lo que es invertido fundamentalmente en capital de trabajo. Dada estas características del financiamiento, se recomienda que las MYPES estudiadas procuren acceder al financiamiento del sistema bancario, para que los costos del financiamiento sean menores, lo que les permitirá tener mayor rentabilidad empresarial; asimismo, se recomienda que procuren que los créditos otorgados sean de largo plazo; para que dichas empresas puedan invertir en activos fijos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse en el futuro. Finalmente, se recomienda que en el recojo de la información, se utilice un cuestionario debidamente estandarizado; para evitar las no coincidencias de las características del financiamiento.

Luna (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Curayacu - Pomabamba, 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 empresa Ferretería CURAYACU- Pomabamba, 2018. Conclusiones: Con respecto a la comparación de los resultados específicos 1 y 2 se llegó a la conclusión que con respecta la inversión del préstamo, a corto plazo, lo invierten en capital de trabajo, y ampliación del local pagando el crédito en un plazo máximo de un año: Respecto a la forma de financiamiento y tasas de interés pagadas no coinciden ya que el negocio en estudio obtuvo el préstamo de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú y pagó un interés de 12% siendo todo lo contrario para las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú puesto que su financiamiento fue del sistema no bancario y su tasa de interés fue del 21%. Finalmente, se concluye que, de los antecedentes revisados, las empresas del sector comercio del Perú recurren a un financiamiento de las entidades no bancarias ya que consideran que es una forma más rápida de obtener el crédito, pero los intereses pagados por esos préstamos son elevados, Así mismo la empresa del caso de estudio recurrió al financiamiento bancario formal obteniendo el crédito solicitado y logrando invertirlo en su capital

de trabajo y mejoramiento del local.

Huarca (2018), en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017.*

La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso.

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro Mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.18% mensual 14.16 Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Conclusión general: Por

todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa que realiza esfuerzo por ser una de las mejores en su ámbito.

Kcomt (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo N° 02: Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa Comercializadora NATY S.R.L y los resultados

obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental ,la banca nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 20,000 (veinte mil soles), con una tasa de interés del 19% por ciento anual siendo 3.17% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 06 meses y este prestamos es destinado para el capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa atrás vez tiempo. Conclusión General: Llegando a la conclusión que la gran mayoría de los autores revisados afirman que las empresas comerciales – ferreterías en el Perú, obtienen un crédito financiero a través de terceros ya sea de la banca formal que son más apropiadas para obtener el financiamiento o no formal por todos los requisitos que piden las entidades bancarias. La banca formal como los bancos piden un mayor requisito para la obtención del crédito por lo cual la tasa de interés es menos ya sea de corto o largo plazo y que este crédito es destinado para capital de trabajo compra de mercaderías y en algunos casos es empleado para mejoramiento del local. En cuanto a la empresa en estudio, vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo la banca formal del Banco Continental, el crédito fue por un monto de 20,000 (veinte mil soles), con una tasa de interés del 19 % anual y 3.16 % mensual que fue por un periodo de 6 meses es decir plazo corto y es usado para la compra de mercaderías. Los requisitos por el banco son: Ficha RUC, DNI Representante Legal, Vigencia de Poder, 3 Últimos PDT, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la

Empresa y por ultimo Aval. La recomendación es que la empresa continúe trabajando con los bancos financieros (Banco Continental) ya que dicho banco les cobran un interés mucho menor y la flexibilidad para los requisitos que nos solicita para la obtención del crédito.

2.1.4. Locales

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

Sánchez (2017), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Materiales de Construcción el Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los

siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 38,000.00 (Treinta y Ocho Mil Soles), a una tasa de 14.4 % anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. Conclusión general: Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas de esta manera seguir creciendo y así lograr un desarrollo en todos los ámbitos hasta consolidarse como empresas líderes en el mercado.

2.2. BASES TEORICAS

2.2.1. Teorías Del Financiamiento

La teoría del financiamiento es la conexión entre la estructura del financiamiento de una entidad entre la deuda y el capital, también es necesario analizar el costo de la deuda contra el costo del capital, y se puede analizar que el costo de la deuda es menor al costo de los recursos propios, por esta razón la mayoría de empresas busca la solución en el endeudamiento para poder financiar su negocio y así poder mejorar su infraestructura.

Afirman los diferentes estudios que el éxito y el fracaso de las Mypes se debe al problema de liquidez y la limitación para conseguir los recursos financieros necesarios que estas entidades requieren, las pequeñas y medianas empresas pueden conseguir sus recursos financieros de varias formas, ya sea por el autofinanciamiento o préstamos a terceros. Muchas veces el autofinanciamiento no es suficiente para su crecimiento empresarial y optan por los préstamos a terceros y es aquí donde muchas empresas quiebran debido a que no consiguen la forma de devolución del dinero y se ven limitados a conseguir más financiamiento.

En caso de conflicto el individuo trata que sus decisiones financieras satisfagan sus necesidades dejando en última instancia el beneficio de la organización. Cuando la empresa requiere de un financiamiento de terceros, el prestamista evalúa los riesgos y opta por no financiar esa entidad debido a la alta tasa de mortalidad que tienen las Mypes por la satisfacción de un solo sujeto.

La falta de una composición financiera es uno de los grandes problemas que tiene como consecuente la limitación de posibilidades de supervivencia y crecimiento en un entorno de trabajo, ocasionando que no les brinden financiamiento en condiciones de costo, plazo y vencimiento. De ser cierto existen algunos factores que pueden favorecer o no a estas empresas, ya sean externos o internos. (Garcés, 2013)

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan

los recursos propios de capital. (Garcés, 2013)

Según Casanovas & Bertrán (2013) la clasificación de las fuentes de financiamiento.

Existen diversos criterios para clasificar las fuentes de financiamiento de la empresa, a continuación, nos referimos a los más habituales. De la concepción clásica del termino financiación, deriva la consideración de aquella que tiene lugar a través de la financiación propia, y en segundo lugar la que tiene lugar mediante la financiación ajena. Una mayor especificación de la anterior clasificación distingue entre:

- **Financiación propia externa:** aquella que aportan los accionistas desde el exterior de la empresa, por ejemplo, el capital social.
- **Financiación propia interna o autofinanciación:** generada por la propia empresa, por ejemplo, los beneficios no distribuidos.
- **Financiación ajena:** aquella que aportan los acreedores de la empresa, por ejemplo, préstamos recibidos.

Para Lira (2009) los instrumentos financieros a disposición de las Mype son:

a. Productos crediticios de corto plazo

Sobregiro: también denominado crédito en cuenta corriente, este producto puede ser ofrecido solo por instituciones financieras que estén autorizadas a abrir cuentas a sus clientes, lo que actualmente está permitido en los bancos.

Tarjetas de crédito: también conocidas como dinero plástico, son líneas que permiten a las personas naturales y empresas que la posean,

a utilizarlas en comprar en establecimiento afiliados mediante disposiciones en efectivo a lo largo de 30 días.

Pagarés: esta modalidad de financiamiento involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a las empresas o personal solicitante, para que le sea devuelto en un plazo previamente determinado y con los intereses correspondientes. Porque se denomina así, tiene que ver con el título valor que el solicitante suscribe en respaldo de la deuda contraída, que se denomina pagaré.

Descuento de letras: esta es una modalidad de crédito que financia las ventas efectuadas. Para hacer uso de este producto, la empresa o persona solicitante necesariamente tiene que haber vendido al crédito, girando letras de cambio que su comprador debe haber aceptado.

Factoring nacional e internacional: este producto financiero permite a una empresa o persona vender sus créditos comerciales a una empresa especializada o banco. El precio por el cual se adquirirán las facturas o las letras incluye una deducción por los intereses adelantados que cobra el factor, a lo que hay que agregar la comisión por negociación, al igual que en el caso del descuento de letras, los plazos son variables, raramente excediendo los 180 días. Debe quedar claro para usted, la que factura o letra de cambio es comprar por el banco y, por lo tanto, el girador de la letra o el emisor de la factura ya no es responsable directo de la deuda contraída, por lo que, si el cliente de esta no da el crédito, la institución financiera debe cobrársela a él y no a la empresa o persona que genero el crédito.

Pre-embarque y post embarque: estas modalidades de apoyo financiero solo pueden solicitarse si la empresa o persona exporta y por definición deben ser requerida en moneda extranjera.

b. Productos crediticios de corto plazo

Carta fianza: es un documento que extiende la institución financiera a favor de la empresa solicitante, por el cual esta se compromete a garantizarla en el cumplimiento de una obligación frente a un tercero.

Aval bancario: representan una garantía que extiende la entidad financiera sobre el cumplimiento de una obligación contenida en un título valor, usualmente una letra de cambio o un pagare. El compromiso se concreta a través de la firma de funcionarios de la institución autorizados para al fin en el título valor garantizado.

c. Productos crediticios director de mediano y largo plazo

Pagarés: esta modalidad de pago, igual que el corto plazo, involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a la empresa o persona solicitante, para que sea devuelto en un plazo mayor a un año y con los intereses correspondientes.

Arrendamiento financiero: este tipo de producto conocido como leasing, permite la adquisición de activos fijos mediante de pago de cuotas periódicas con una opción de comprar final, la cual representa usualmente el 1% del valor total del bien. Este producto crediticio es uno de los más atractivos por sus efectos de carácter tributario.

Retro arrendamiento financiero (lease-back): mediante esta operación la institución financiera adquiere un bien de una empresa y

se cede en uso durante un plazo pactado a cambio de un pago mediante cuota periódica.

d. Otros proveedores de fondos

Así como los distintos tipos de empresas en el sistema financiero local-Banca múltiple, Cajas municipales, Cajas Rurales de ahorro y crédito financian con sus propios recursos actividades de las micro y pequeñas empresas, también existe oferta de créditos alternativos.

2.2.2. Teorías de las Mypes

Sánchez (2009). Origen de las mypes.

Luego de un periodo de expansión la economía mundial ingreso a un periodo de crisis energética en la década de 1970, que para muchos países latinoamericanos significo un periodo en endeudamiento externo para cubrir su déficit comercial y para financiar programas de inversión pública dada la gran importancia del estado en la economía. Los denominados petrodólares, resultado de los superávits comerciales de los países exportadores de petróleo, invadieron las esferas financieras internacionales ofertando créditos de libre disponibilidad a tasas de libor, la demanda no se hizo esperar y fue posible financiar actividades productivas de servicios avaladas por los estados, en esas circunstancias surgen en el mundo tendencias favorables de fenómeno a la pequeña y microempresa, por su versatilidad y gran dinámica en la absorción rápida de mano de obra y generación de riqueza. Este reconocimiento internacional confirmaba a la pequeña y microempresa como una de las fuentes más importante para resolver problemas álgidos y que los

gobiernos debían tomarlos en cuenta mediante un conjunto de medidas para promocionar e incentivar la creación de nuevas empresas. La importancia de las Mypes para el Perú era de gran magnitud, las limitaciones de su economía y la extensión de la pobreza, así en 1997, la contribución de las microempresas y pequeñas empresas y la generación de empleo representada a 75.9% del total de la población económicamente activa PEA. De ese 75.9% de la generación de empleo se concentraba en establecimiento pequeños denominados microempresas, y solo el 5.0% se concentraba en las pequeñas empresas.

Las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, especialmente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico. (Gomero, 2015)

En el Perú, las MYPES representan el 98.3% del total de empresas existentes (94.4% micro y 3.9% pequeña), pero el 74% de ellas operan en la informalidad. La gran mayoría de las MYPES informales se ubica fuera de Lima, general empleo de mala calidad (trabajadores familiares en muchos casos no son remunerados) con ingresos inferiores a los

alcanzados en las empresas formales similares.

Las MYPES, además, aportan aproximadamente el 47.0% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal. En relación al desarrollo exportador del país, de las 6,656 empresas exportadoras, el 64.0% de ellas son MYPES, pero sobre el valor total exportado por el país, aproximadamente \$27,800 millones, las MYPES solo representan el 3.0%. (Choy, 2010)

2.2.3. Teorías de Tasa de Interés

Banrep (2013) la tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube. Cuando la tasa de interés sube, los demandantes desean comprar menos, es decir, solicitan menos recursos en préstamo a los intermediarios financieros, mientras que los oferentes buscan colocar más recursos (en cuentas de ahorro, etc.) lo contrario sucede cuando baja las tasas: los demandantes del mercado financiero solicitan más créditos, y los oferentes retiran sus ahorros. Existen dos tipos de tasas de interés la tasa pasiva o de captación, es la que paga los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado, la tasa activa o de colocación, es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la pasiva

se llama margen de intermediación.

2.2.4. La formalidad de las Mypes:

Según SUNAT, el número de microempresas formales representa al 93.4% de todas las empresas en el Perú, mientras que las pequeñas empresas solo es el 4.32% y por ultimo las medianas y grandes empresas solo tienen un 2.28%. En el año 2004 y 2009 hubo un gran número de empresas constituidas, es así que el número de Mypes se incrementó a 471 107, la región con mayor número de Mypes es Arequipa con un 5.82%, mientras que Cuzco está en el sexto lugar en un 3.5% aproximadamente. **(Sunat, 2013)**

2.2.5. Éxito de las Mypes:

Para que las probabilidades de éxito de las MYPES sean más altas, es necesario tener en cuenta los siguientes factores:

- 1.- Elegir el giro del negocio más apropiado
2. - Trabajar con legalidad y formalidad
3. - Hacer un plan empresarial
4. - Coordinar y supervisar el trabajo
- 5.- Invertir en capacitaciones garantizadas
6. - Cuidarlas finanzas
7. - Tener una visión estratégica

(Flores, 2015)

2.3.Marco conceptual

2.3.1.Definición de financiamiento

Para ASBANIC s/f. Es un préstamo concedido a un cliente a cambio de

una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (interés), que depende de lo que ambas partes hayan acordado. Asimismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica.

2.3.2. Definición de empresas

La empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de créditos que son destinados para una entidad, actividad o individuo, con la finalidad de que estos completen sus objetivos propuestos y crecer o aperturar un negocio. (Stallings, 2009)

2.3.3. Definición de las micro y pequeñas empresas

Las Micro y Pequeñas empresas son entidades independientes que tienen un alto porcentaje para predominar en el mercado, estas empresas están excluidas del mercado industrial ya que se manejan grandes inversiones y por la limitación que impone la legislación en cuanto al volumen del negocio. Las MYPES tienen un objetivo fundamental que es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes, también desarrollan actividades como prestación de sus

servicios, es por ello que no superan su máximo de ventas anuales.
(Baldarrago, 2015)

Por número de trabajadores: En la microempresa abarca de uno hasta diez trabajadores, mientras que en la pequeña empresa abarca de uno hasta cincuenta trabajadores inclusive.

Por el nivel de ventas anuales: En la microempresa hasta el monto máximo es de ciento cincuenta unidades impositivas tributarias. Mientras que en las Pequeñas empresas a partir del monto máximo señalado para las microempresas hasta 850 unidades impositivas tributarias.

Importancia de las Mype:

Las micro y pequeñas empresas en Perú son componente muy importante del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las Mypes brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40 % del producto Bruto Interno. Es indudable que las Mypes abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país.

Definiciones del sector comercio

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende

productos, se desarrolla en un ámbito de ferias, muestras y mercados, cuya actividad tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su difusión y venta, lo que conocemos como comercialización. Con el tiempo, apareció la moneda (dinero), y el comercio comenzó a basarse en la compra y la venta de productos. Los bienes fundamentales de las poblaciones eran los alimentos y vestidos, solo los grupos más ricos compraban vestidos lujosos, joyas y obras de arte (Lujan, 2011).

III. METODOLOGIA

3.1. Diseño de la investigación

El diseño que se utiliza en la investigación es no experimental-descriptivo bibliográfico documental de caso.

3.2. Población y muestra

Dado que la investigación será bibliográfica documental, no habrá población ni muestra, por ser de caso.

3.3. Definición y operacionalización de variables

No aplica por ser investigación bibliográfica documental de caso.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizara las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, analisis comparativo.

3.4.2. Instrumentos

Para conseguir la información de los resultados se utilizara los siguientes instrumentos: cuestionario de preguntas cerradas y los cuadros 1 y 2 de la

investigación.

3.5. 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 relacionadas acerca de las características del financiamiento de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L.
- Para el objetivo específico N°03 se realizó un análisis comparativo entre la bibliografía obtenida y los resultados encontrados.

3.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01

3.7. Principios éticos

Uladech (2016) afirma que los principios que originan la actividad investigadora son:

Protección a las personas

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

la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. 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.

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú, 2018

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2018

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Kcomt (2017)	Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa Comercializadora NATY S.R.L y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental ,la banca nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 20,000 (veinte mil soles), con una tasa de interés del 19% por ciento anual siendo 3.17% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 06 meses y este prestamos es destinado para el capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa atrás vez tiempo.
	Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería,

<p>Huarca (2018)</p>	<p>pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro Mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.18% mensual 14.16 Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.</p>
<p>Atavillos (2018)</p>	<p>Respecto al cuestionario realizado a la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representanta legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 41,000.00 (Cuarenta y un Mil Soles), a una tasa de 14.52 % anual, siendo el 1.21% Mensual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el</p>

	<p>préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal.</p>
<p>Ramírez (2018)</p>	<p>Respecto al cuestionario realizado a la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 14.88% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías), todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado.</p>
<p>Velasque</p>	<p>Respecto al cuestionario realizado a la empresa Cooperación Jota & Ka S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros</p>

<p>(2018)</p>	<p>(externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 24,000.00 (Veinticuatro Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 18.48% anual, 1.54% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas.</p>
<p>Huarocc (2018)</p>	<p>Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa AVK Corporación S.A.C. y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental, la banca formal nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 30,000 (Treinta mil soles), con una tasa de interés del 19.20% por ciento anual siendo 1.6% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 12 meses es decir a 1 año, este prestamos es destinado para capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa.</p>

<p>Chávez (2016)</p>	<p>Según los autores (antecedentes nacionales, regionales y locales) revisados a través de la técnica de la revisión bibliográfica (resultados del objetivo específico 1) y de las respuestas del cuestionario aplicado al gerente de las empresas del caso de estudio (resultados del objetivo específico 2), se establece que las características del financiamiento de las unidades de análisis investigadas, son las siguientes: El financiamiento que utilizan las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas y la empresa del caso de estudio, es interno (propio-autofinanciamiento) y externo (de terceros), siendo fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Rurales), debido a que les dan mayores facilidades para obtener financiamiento; sin embargo, les cobran una tasa de interés más alta que el sistema bancario; siendo dicho financiamiento básicamente de corto plazo, por lo que es invertido fundamentalmente en capital de trabajo. Dada estas características del financiamiento, se recomienda que las MYPES estudiadas procuren acceder al financiamiento del sistema bancario, para que los costos del financiamiento sean menores, lo que les permitirá tener mayor rentabilidad empresarial; asimismo, se recomienda que procuren que los créditos otorgados sean de largo plazo; para que dichas empresas puedan invertir en activos fijos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse en el futuro.</p>
---------------------------------	--

<p>Luna (2018)</p>	<p>Con respecto a la comparación de los resultados específicos 1 y 2 se llegó a la conclusión que con respecta la inversión del préstamo, a corto plazo, lo invierten en capital de trabajo, y ampliación del local pagando el crédito en un plazo máximo de un año: Respecto a la forma de financiamiento y tasas de interés pagadas no coinciden ya que el negocio en estudio obtuvo el préstamo de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú y pagó un interés de 12% siendo todo lo contrario para las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú puesto que su financiamiento fue del sistema no bancario y su tasa de interés fue del 21%. Finalmente, se concluye que, de los antecedentes revisados, las empresas del sector comercio del Perú recurren a un financiamiento de las entidades no bancarias ya que consideran que es una forma más rápida de obtener el crédito, pero los intereses pagados por esos préstamos son elevados, Así mismo la empresa del caso de estudio recurrió al financiamiento bancario formal obteniendo el crédito solicitado y logrando invertirlo en su capital de trabajo y mejoramiento del local.</p>
<p>Sánchez</p>	<p>Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito</p>

(2017)	<p>el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 38,000.00 (Treinta y Ocho Mil Soles), a una tasa de 14.4 % anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal.</p>
--------	---

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

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA FERRETERÍA

LUDALSSA S.R.L. – NUEVO CHIMBOTE, 2018

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa:59 AÑOS.....

2. Sexo

Masculino (X)

Femenino ()

3. Grado de instrucción:

Primaria completa ()

Primaria incompleta ()

Secundaria completa (X)

Secundaria incompleta ()

Superior universitaria completa ()

Superior universitaria incompleta ()

Superior no universitaria completa ()

Superior no universitaria incompleta ()

4. Estado Civil:

Soltero ()

Casado (X)

Conviviente ()

Viudo ()

Divorciado ()

5. Profesión:Ocupación: GERENTE GENERAL

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 9 AÑOS

7. Formalidad de la empresa:

Formal (X)

Informal ()

8. Número de trabajadores permanentes:..... 3

9. Número de trabajadores eventuales:..... 3

10. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos (X)

Generar empleo familiar ()

Subsistir ()

Otros ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

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

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

13. ¿ Financia sus actividades con la Banca Formal ?

Si (X) No ()

Menciones: BANCO SCOTIABANK

14. ¿ Financia sus actividades con entidades Financieras ?

Si () No (X)

Menciones:

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

Si (X) No ()

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

Si () No (X)

17. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras privadas ?

Si (X) No ()

18. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras públicas ?

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

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

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

24. ¿ El crédito fue invertido en activos fijos ?

Si () No (X)

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

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a más (X) S/. 62,000.00

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

- a) 06 meses
- b) 12 meses (X)
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros

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

Tasa de Interés: **1.66%** Mensual **19.92% ANUAL**

Requisitos para obtener financiamiento:

- **Ficha RUC** (X)
- **DNI Representante Legal** (X)
- **Vigencia de Poder** (X)
- **3 Últimos PDT** (X)
- **Declaración Anual** (X)
- **Estado de Situación Financiera** (X)
- **Constitución de la Empresa** (X)
- **Aval** ()

Fuente Propia: En base al cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa del caso.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA FERRETERÍA LUDALSSA S.R.L. – NUEVO CHIMBOTE, 2018

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado al objetivo específico 2	Resultados Obj. 3
	Los autores Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016),	La empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., su forma de	Si coinciden

<p>Forma de financiamiento</p>	<p>Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018) acceden al financiamiento de terceros (externo).</p>	<p>financiamiento por parte de terceros.</p>	
<p>Entidad al que recurren</p>	<p>Los autores Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018) han accedido a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal.</p>	<p>La empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., obtuvo un crédito financiero por parte de la BANCA FORMAL.</p>	<p>Si coinciden</p>
<p>Institución financiera que otorgo el crédito</p>	<p>Los autores Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018) Dicen que la institución financiera del que obtuvieron un</p>	<p>La empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., obtuvo un crédito financiero de la Banca Formal es decir del Banco SCOTIABANK.</p>	<p>No coinciden</p>

	financiamiento fue en el BBVA Banco Continental y del BCP Banco de Crédito del Perú.		
Tasa de interés	Los autores Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018) , mencionan que las tasas de interés del sistema bancario de la que obtuvieron el financiamiento son de 15% y 20%.	La empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. La tasa de interés por el crédito financiero fue el 19.92%.	Si coinciden
Plazo de crédito solicitado	La mayor parte de los autores como: Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018) , consideran que sus créditos financieros fueron	El gerente de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., indico que el crédito solicitado fue a Corto Plazo (12 meses)	Si Coinciden

	en Corto plazo.		
En que se invirtió el crédito obtenido	Para los autores Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018) establecen que su crédito financiero recibido fue utilizado principalmente como capital de trabajo.	La empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. El crédito obtenido se invirtió en capital de trabajo (Mercaderías)	Si coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

4.2. Análisis de resultados

4.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: **Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018)**, nos dicen que financian su empresa con capital de terceros (externos), siendo en su mayoría de la Banca Formal, asimismo ninguno menciona que financia sus actividades con recursos propios y se resalta la importancia del financiamiento para que las empresas puedan mantener un economía estable, planear a futuro y expandirse. Los autores **Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez**

(2017), Velasque (2018), Huarocc (2018), indica que la gran mayoría de mypes si tienen acceso a la Banca Formal ya que si cuentan con las garantías y requisitos que se requiere al momento de solicitar un crédito, la cual exigen los del sistema bancario, los mismos que otorgan los créditos a corto plazo y son invertidos en capital de trabajo (mercaderías). El Autor **Chávez (2016)** ha obtenido su financiamiento de la Entidad Financiera. Los autores **Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018)**, nos dicen que se invirtió el crédito obtenido en su mayoría fue utilizado como capital de trabajo.

4.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto a los resultados obtenidos por medio del cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., se sostiene lo siguiente: la empresa obtuvo financiamiento por parte de terceros siendo es decir de la Banca Formal, del BANCO SCOTIABANK, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha RUC de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de Renta Anual de 3ra Categoría, Estados de Situación Financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito por un monto de S/. 62,000.00 (Sesenta y dos Mil Soles), a una tasa de 19.92% anual, siendo el 1.66% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las

ganancias generadas por la empresa.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la comparación entre las empresas y la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., se establece lo siguiente:

Respecto al financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados ya que los autores **Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018)** y la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., acceden al financiamiento de terceros (externo). Del mismo modo tenemos coincidencia con los autores **Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018)** y la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., los cuales menciona que han accedido a un financiamiento por parte de la Banca Formal, la empresa en estudio obtuvo su financiamiento de la Banca Formal es decir de BANCO SCOTIABANK. No coincide del Autor **Chávez (2016)** que obtuvo préstamo de la Entidad Financiera Si existe coincidencia respecto a la tasa de interés lo cual mencionan los autores **Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018)** y de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., que las tasas de interés del sistema bancario de la que obtuvieron el financiamiento es entre 15% y 20%. Asimismo si existe coincidencia con el plazo del crédito la mayor parte de los autores como: **Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017),**

Velasque (2018), Huarocc (2018) y la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., consideran que sus créditos financieros fueron en Corto plazo. Finalmente, respecto en que se invirtió el crédito obtenido, hay coincidencia, Para los autores **Luna (2018), Kcomt (2017), Huarca (2018), Chávez (2016), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Sánchez (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018)** y la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L., establecen que su crédito financiero recibido fue utilizado principalmente como capital de trabajo (Mercaderías).

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al Objetivo Especifico 1

Con respecto a los antecedentes revisados podemos concluir que las características de las mayorías de las empresas optan por recurrir al financiamiento por terceros en las cuales según los resultados se inclinan más por la Banca Formal ya que consideran que les brindan mayores beneficios y cobran una tasa de interés más prudente que las Entidades Financieras que si bien es cierto las facilidades son más factibles, pero los intereses son más altos. Asimismo, los autores mencionan que los créditos obtenidos fueron en corto plazo y destinados como capital del trabajo (Mercaderías). Así mismo, se afirma que otras de las razones por las cuales los micro empresarios recurren a solicitar un crédito, es porque desean estar en un constante crecimiento.

5.2. Respecto al Objetivo Especifico 2

Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería Ludalssa S.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 SCOTIABANK, siendo la cifra de S/. 62, 000 (Sesenta y dos Mil Soles), con una tasa de interés del 19.92% Anual siendo 1,66% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue 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.

Por lo tanto este tipo de financiamiento le permite invertir, logrando así su máximo desarrollo dentro del mercado.

5.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos de comparación coinciden, con ellos podemos concluir que la mayoría de las empresas optan por un financiamiento por parte de terceros y mediante la Banca Formal, así mismo se observa que una de las empresa opto por la Entidad Financiera, la tasa de interés es baja de la Banca Formal a comparación de la Entidad Financiera, compartiendo si en los plazos en los que fueron solicitados considerando que estos financiamientos fueron invertidos como capital de trabajo (mercaderías).

5.4. Conclusión General

La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades

Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés, siendo utilizarlos como capital de trabajo.

Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

Se sugiere que las entidades financieras realicen más campañas de información crediticia, para que las MYPES sigan desarrollándose y aumentando, teniendo más facilidad para acceder a un crédito, con lo cual puedan desarrollar tranquilamente sus actividades económicas y así seguir creciendo.

Se sugiere a la empresa en estudio, que solo solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al cumplir la obligación, si en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias bibliográficas

Aladro, S, Ceroni, C & Montero. E. (2011). “Problemas de financiamiento en la MIPyMEs: Análisis de caso práctico”.

Atavillos, J. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María, 2017.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8747>

Baldarrago, J. (2015). Mypes en Perú Recuperado de <http://www.e-mypes.com/comercio-exterior/que-es-una-mype.php>

BANREP (2013). ¿Qué es la tasa de interés?

Bustamante, C. (2008). Financiamiento de Mediano y Largo Plazo

Cabrera Díaz, R., Mariscal Lahusen, M. (2009). Caja de ahorro como opción para el financiamiento de micro y pequeños empresarios. Tesis Licenciatura. Contaduría y Finanzas con orientación en Alta Dirección (tesis de pregrado).Universidad de las Américas Puebla.

Casanovas, M & Bertrán, J. (2013). Financiación de la empresa

Chávez, Y. (2016) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016.
Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11677>

Choy, E (2010). Las Mypes en el Perú.

Flores, C. (2015). Tips para el éxito de las mypes en Perú. Recuperado de

<http://diariocorreo.pe/economia/tips-para-mypes-que-buscan-el-exito-570428/>

Gonzales, E. (2006). El Financiamiento informal en el Perú: Lecciones desde tres sectores.

Gomero, N (2015). Teoría de la Mypes.

Huarca M. (2018). Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8723>

Huaroc, A. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10858>

Kcomt, C. (2017) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8752>

Lira, P. (2009). Finanzas y financiamiento.

Luna, M. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Curayacu - Pomabamba, 2018. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11865>

Pavon L. Financiamiento a las microempresas y las PYMEs en México (2000-2009). [2010 Ago.]. Disponible desde:

<https://repositorio.cepal.org/handle/11362/5205>

Pérez L, Capillo F (2009). Financiamiento.

Ramírez, R. (2018). Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8749>

Rodríguez & Sierralta, (2015) el problema del financiamiento. Recuperado de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/>

Rojas, J. (2015). En su tesis titulada: “Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina. Tesis Licenciatura. Universidad de Buenos Aires File/15749/16184 [Extraído el 13-05-2018]

Roberto, B. & Granato, L (2007). Las Pymes y el acceso al crédito.

Saavedra C. (2010). El arrendamiento financiero (Leasing) en la gestión financiera de las MYPEs en el distrito de la Victoria. [2010]. Disponible desde:
<http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/377>

Sánchez, B. (2009). Las Mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria.

Sánchez, D. (2017). Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7827>

Sotelo, A. (2015). *Plan Regional de Desarrollo Concertado de Lima.* Recuperado de:

http://www.mesadeconcertacion.org.pe/sites/default/files/archivos/2015/documentos/11/15_pdroc_lima_metropolitana_2012_2025.pdf

SUNAT. (2013) disponible en:
<http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas-y-negocios/MYPE>. Recuperado el 10 de 08 de 2014, de
Orientación MYPE y Normas:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPE/normas/dl-1086.pdf>

Stallings, B. (2009). Financiamiento para el desarrollo: América Latina desde una perspectiva comparada (Vol. 90). United Nations Publications.

Tello L. Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo. [2014]. Disponible desde:
<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/760>

Uladech (2016). Principios que rigen la actividad investigadora. Código de la Ética para la Investigación, Versión (001) ,3-4.

Vásquez, J. (2013). *La importancia de las Pymes* en Recuperado de
<http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

Velasque, L. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Cooperacion Iota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10861>

6.2.Anexo

6.2.1.Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018	¿Cuáles son las Características del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018?	Describir las Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018	1.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018 2.- Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018 3.- Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018	.No Aplica

6.2.2. Anexo 02: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

ACTIVIDADES	FECHA	
	INICIO	TERMINO
Elaboración de proyecto de tesis	02/07/2019	30/072019
Recolección de información determinando los resultados	01/08/2019	15/08/2019
Elaboración del borrador de informe de tesis	16/08/2019	10/10/2019

PRESUPUESTO

Bienes:

DETALLES	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papel bond 80 gr.	2	Ciento	25.50	55.00
Resaltador	1	unidad	4.00	4.00
Dispositivo USB	1	unidad	23.00	23.00
Lápiz	1	unidad	1.00	1.00
Lapicero	2	unidad	1.50	3.00
TOTAL				86.00

Servicios:

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Impresiones	100	hojas	0.20	20.00
Fotocopias	125	hojas	0.10	12.50
Empastado	2	ejemplares	20.00	40.00
Internet	120	horas	1.00	120.00
Movilidad	50	pasajes	2.00	100.00
Asesoría	0	unidad	0.00	0.00
TOTAL				292.50

RESUMEN DEL PRESUPUESTO

RUBRO	IMPORTE
Bienes	86.00
Servicios	292.50
TOTAL S/.	378.50

6.2.3. Anexo 03: Modelos de fichas bibliográficas

Cifuentes Arellano, R. (2016).

El financiamiento es una alternativa de decisión en que las empresas recurren en ocasiones para aplicarlos en inversiones como una estrategia que permite la mejora en la productividad, expandiendo la inversión por encima de su nivel estándar. A su vez, esta acción repercute en el mercado de trabajo, ya que el crecimiento de la empresa va acompañado con el aumento de la cantidad y necesidad de trabajo.

Link: <https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

Bazán J. (2014). *La demanda de crédito en las MYPES industriales de la provincia de Leoncio Prado:*

Las MYPES se constituyen en el eje del desarrollo industrial debido a su capacidad para crear empleos, a su flexibilidad en la estructura organizacional, y a su adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado. Sin embargo, no tienen acceso a apoyos financieros referenciales de la banca de desarrollo a causa de que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. Por otro lado, a la banca comercial no le atrae operar un recurso de fomento en este segmento de empresas por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones.

6.2.4. Anexo 04: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

Reciba Usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del 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 Ferreteria Ludalssa S.R.L., para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferreteria Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.**

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.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: *59 años*
2. Sexo
 - Masculino
 - Femenino
3. Grado de instrucción:
 - Primaria completa
 - Primaria incompleta
 - Secundaria completa
 - Secundaria incompleta
 - Superior universitaria completa

- Superior universitaria incompleta ()
- Superior no universitaria completa ()
- Superior no universitaria incompleta ()

4. Estado Civil:

- Soltero ()
- Casado
- Conviviente ()
- Viudo ()
- Divorciado ()

5. Profesión:..... Ocupación: *Gerente General*

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: *9 años*

7. Formalidad de la empresa:

- Formal
- Informal ()

8. Número de trabajadores permanentes: *3*

9. Número de trabajadores eventuales: *3*

10. Motivos de formación de la empresa:

- Maximizar ingresos
- Generar empleo familiar ()
- Subsistir ()
- Otros ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

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

Si () No

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

Si No ()

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

Si No ()

Menciones: *Scotiabank*

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si () No

Menciones:

15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?
Si (X) No ()
16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?
Si () No (X)
17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?
Si (X) No ()
18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?
Si () No (X)
19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?
Si (X) No ()
20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?
Si (X) No ()
21. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?
Si () No (X)
22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?
Si (X) No ()
23. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?
Si (X) No ()
24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?
Si () No (X)
25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?
Si () No (X)
26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?
Si (X) No ()
27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?
Si (X) No ()
28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?
Si (X) No ()
29. Monto del préstamo solicitado
a) 1,000 – 3,000
b) 3,000 – 5,000

- e) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas - S/ 62,000.00

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

- a) 06 meses
- b) 12 meses
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros

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

Tasa de Interés: ... 1.66% Mensual 19.92% Anual

Requisitos para obtener financiamiento:

- Ficha RUC (X)
- DNI Representante Legal (X)
- Vigencia de Poder (X)
- 3 Últimos PDT (X)
- Declaración Anual (X)
- Estado de Situación Financiera (X)
- Constitución de la Empresa (X)
- Aval ()

6.2.5. Anexo 05: Cuadro de comparación:

ENTIDADES	Banco SCOTIABANK	Caja del Trujillo	Crediscotia
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Copia del documento de identidad de los solicitantes. • Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen Mype Tributario, Régimen General. • Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa • Acta constitución de la empresa. • El representante legal de la empresa debe acreditar poderes. • Últimos 03 PDT mensuales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los representantes legales y participantes de crédito. • Certificado de Vigencia de Poderes • Copia de recibo de (servicios) agua ó luz. • Copia de la Minuta de Constitución de la empresa. • Copia de la ficha RUC. • Documentos que acrediten el negocio. • Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros. • Otros documentos que considere el analista. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los socios. • Recibo de luz, agua o teléfono. • Documentos del negocio. • Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales. • Acta de constitución de la empresa. • Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días. • Declaración de renta anual y 3 últimos PDT. • Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía. • Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
TASA	Tasa de interés 1.66% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
MONTO	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
PLAZO	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses