



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “L & S INVERSIONES FERRETERAS
S.A.C.” – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018.**

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

AUTOR:

BACH. ELIZABETH NOEMI YATACO CAPCHA

ASESORA:

MGTR. C.P.C. ESPÍRITU CENCIA LOZANO GUERRA

ORCID 0000 0002 2962 6408

**CAÑETE – PERÚ
2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “L & S INVERSIONES FERRETERAS
S.A.C.” – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018**

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

AUTOR:

BACH. ELIZABETH NOEMI YATACO CAPCHA

ASESORA:

MGTR. C.P.C. ESPÍRITU CENCIA LOZANO GUERRA

ORCID 0000 0002 2962 6408

CAÑETE – PERÚ

2019

COMISION DE JURADO

DRA. ERLINDA ROSARIO RODRIGUEZ CRIBILLEROS
ORCID 0000 0002 4415 1623

PRESIDENTE

DR. PASCUAL AYALA ZAVALA
ORCID 0000 0003 0117 6078

MIEMBRO

DR. VICTOR HUGO ARMIJO GARCIA
ORCID 0000 0002 2757 4368

MIEMBRO

MGTR. C.P.C. ESPÍRITU CENCIA LOZANO GUERRA
ORCID 0000 0002 2962 6408

ASESOR

AGRADECIMIENTO

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

Agradecer hoy y siempre a mis padres y familia
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, a mis hijos que son mis
fortaleza para seguir adelante y demás
familiares a quienes los amo mucho, gracias por
su apoyo incondicional que en todo momento
me lo han brindado.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 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 de 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 L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el banco SCOTIABANK, a una tasa del 19.8 % 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, lo recomendable sería que las entidades financieras incentiven a las empresas a formalizarse y obtener sin dificultad los créditos que necesiten para el desarrollo de su empresa.

Palabras claves: financiamiento, empresas, sector comercio.

ABSTRACT

The main objective of this research was to: Describe the characteristics of the financing of companies in the Peruvian commerce sector: Case of L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. - San Vicente de Cañete, 2018. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the bibliographic review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed questionnaire; respectively, finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: most of the authors mention that they resort to financing from third parties, mainly from Formal Banking, which provide more facilities to the company and better interest rates than those of Entities. Financial as they facilitate more credit without demanding as much guarantees but at a higher interest rate and only in the short term. Regarding Specific Objective No. 02: the company under study L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. it is financed by third parties, thus obtaining a financial credit at the SCOTIABANK bank, at a rate of 19.8% and a term of 12 months, which was used completely in working capital. Finally we can conclude that formal companies can access a Formal Banking credit with better interest rates and short term, since many companies that can not access bank credit for lack of requirements do so in the Financial Institutions paying interest rates high, it would be advisable that financial institutions incentivize companies to formalize and obtain without difficulty the credits they need for the development of their company.

Keywords: financing, companies, trade sector.

CONTENIDO

CARATULA	
CONTRACARATULA.....	ii
HOJA DEL JURADO EVALUADOR.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO.....	viii
ÍNDICE DE CUADROS.....	ix
I. INTRODUCCION.....	10
II. REVISION DE LITERATURA.....	14
2.1.ANTECEDENTES.....	14
2.1.1. INTERNACIONALES.....	14
2.1.2. NACIONALES.....	17
2.1.3. REGIONALES.....	29
2.1.4. LOCALES.....	29
2.2.BASES TEORICAS.....	31
2.2.1. TEORIA DEL FINANCIAMIENTO.....	31
2.2.2. TEORIA DE TASA DE INTERESES	48
2.3.TEORÍAS DE LAS MYPES	49
2.4.MARCO CONCEPTUAL	50
III. METODOLOGIA	53
3.1.DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	53
3.2.POBLACIÓN Y MUESTRA	53
3.2.1 POBLACION.....	53
3.2.2 MUESTRA.....	53
3.3.DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	53
3.4.TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	53
3.4.1. TÉCNICAS.....	53
3.4.2. INSTRUMENTOS.....	53

3.5.PLAN DE ANÁLISIS	54
3.6.MATRIZ DE CONSISTENCIA	54
3.7.PRINCIPIOS ÉTICOS.....	54
IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	56
4.1.RESULTADOS	56
4.1.1. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1.....	56
4.1.2. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2.....	64
4.1.3. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 3	65
4.2.ANÁLISIS DE RESULTADOS	68
4.2.1. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	68
4.2.2. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2.....	69
4.2.3. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 3.....	70
V. CONCLUSIONES.....	72
5.1.RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1.....	72
5.2.RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2.....	72
5.3.RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 3	72
5.4.CONCLUSION GENERAL.....	73
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	74
6.1.REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	74
6.2.ANEXO	78
6.2.1. ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA	78
6.2.2. ANEXO 02: MODELOS DE FICHAS BIBLIOGRÁFICAS.....	79
6.2.3. ANEXO 03: CUESTIONARIO	80
6.2.4. CUADRO DE COMPARACION.....	83
INDICE DE LOS CUADROS	
CUADRO N° 01.....	56
CUADRO N° 02.....	64
CUADRO N° 03.....	65

I. INTRODUCCION

En América Latina y el Caribe, las Mypes son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento y la capacitación empresarial. **(Bernilla, 2006).**

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).**

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)**

La empresa objeto de estudio con razón social **L & S INVERSIONES FERRETERAS S.A.C.** con RUC: 20491288273, domicilio fiscal en AV. LOS LIBERTADORES MZA. J LOTE. 5 LIMA - CAÑETE - SAN VICENTE DE CAÑETE, con su Gerente General el SR. HUAITA DURAND MARTIN, inició sus actividades el 12/07/2007, se encuentra en el sector comercio, siendo su actividad principal la venta al por mayor de materiales de construcción y artículos de ferretería en general en diversas marcas. **MISIÓN:** Ser una organización comercial orientada a la distribución y seguir comprometidos con la plena satisfacción del cliente a través de un trato humano y personalizado. **VISIÓN:** Ser una empresa reconocida y distinguida en el sector comercial y en los mercados actuales y futuros, siendo la primera opción de compra para la comunidad, contando con un grupo de proveedores que ofrecen excelentes productos al precio justo.

Por lo antes descrito el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general: **Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018.** Para dar respuesta al siguiente objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2018

2. Describir las características del financiamiento de la empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018

La presente investigación se justifica porque permitirá conocer las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. Para así obtener ideas más acertadas de qué tipo de financiamiento existe y cuales serias 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.

Rojas (2015). En su tesis titulada: **Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina**, el objetivo principal fue: Investigar cuales fueron las causas por la cual las Pymes no accedan a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, en el período 2002-2012. Llegando a las siguientes conclusiones: El objetivo de esta tesis es el estudio es investigar todas las causas por las cuales las PyMEs no pueden acceder a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina. Las PyMEs representan en su totalidad el 99% de empresas en dicho país, causando el 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales. La importancia de las MIPyMEs en las diferentes economías del mundo y es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas forman una porción importante de la actividad económica. Al igual que en Argentina, en casi todos los países del mundo, más del 90% de microempresas, son las que generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. En diferentes países representan ser el sector más dinámico de la economía, brindando un excelente factor de competencia, así como también de ideas, productos y nuevos trabajos. En el último Censo realizado en el 2004, según los datos del Censo Económico unas 80.000 PyMEs de todos los sectores, generaban casi la mitad de los ingresos de los residentes argentinos. A pesar de esta participación en la generación de la riqueza nacional, la evolución real de estas empresas no recibe la suficiente atención pública. En

Argentina, luego del largo período de recesión y depresión iniciado en el 1998, fue recién hacia finales de 2003 cuando empezó a revertirse la dinámica empresarial negativa. Así, en el período 2003/2008 el proceso de creación de empresas fue positivo ya que 338 mil empresas al 31/12/2002, se pasó a un total de 490 al 31/12/2008, incorporándose formalmente a la economía argentina algo más de 150.000 nuevas empresas formales. La problemática de las PyMEs es, por lo tanto, la problemática de las empresas argentinas. Argentina presenta una situación similar de mayor parte de los países del mundo, incluyendo a los países industrializados. Con respecto a la participación de la PyMEs en el valor agregado y el empleo, los guarismos de Argentina tienden a ser superiores a los de otros países, sobre todo en comparación con los países industrializados. Algunas de las características estructurales del universo de las PyMEs argentinas, según las estadísticas por FOP en base al Banco Mundial, la estructura argentina es bastante parecida a la que se observa entre los países de altos ingresos del planeta. Sin duda, un éxito de la historia empresarial de este país. En la estructura productiva argentina, las PyMEs (excluidas las micro empresas) generan, como en los países más ricos del mundo, la mitad del empleo y del producto de la economía. Además, son las PyMEs manufactureras, las más conectadas con el mercado internacional, constituyendo el sector más importante de este segmento. Las condiciones y el acceso del financiamiento son una cuestión fundamental para cualquier empresa, pero quienes tienen ventajas son las empresas más grandes y formales, así como las del sector público. Por ello, el estudio del financiamiento del sistema financiero a las PyMEs es de suma importancia.

Este trabajo sin duda procura aportar a la comprensión del financiamiento de las PyMEs en Argentina. Para ello, se investigan las causas por las cuales las PyMEs no acceden a estas fuentes de financiamiento ya sean público y privado.

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.

Castillo (2008). En la tesis doctoral titulada **“Legislación de las Mype y acceso al financiamiento”**, realizada en España. Indica que la asistencia financiera debería enfocarse en las Mypes ya que muchas veces son excluidas del sistema bancario formal pero que al mismo tiempo son aceptables por su capacidad y voluntad de pago. Por lo que la asistencia no debería tener un alcance general a todo el sector, sino sólo al subconjunto de buenas empresas con demanda de crédito insatisfecha por no contar sus potenciales acreedores con suficiente información cuantitativa sobre el desempeño pasado de la empresa y sobre sus flujos futuros esperados. En diferentes palabras, un programa de asistencia financiera eficiente y sostenible en el tiempo no debería asumir la forma de subsidios sin contra prestación o, similarmente, de préstamos incobrables. El inevitable surgimiento de conflictos de interés entre las tres partes (Estado, banca comercial y Mypes) obliga a considerar seriamente los incentivos privados que pueden amenazar el cumplimiento de los objetivos sociales. Para desactivar esos incentivos oportunistas se requiere: Un celoso control de uso de fondos, un cuidadoso diseño de los mecanismos de apoyo; además la incorporación de penalidades a quienes infrinjan las reglas del programa; la realización de evaluaciones periódicas de costo y beneficio social y un alto grado de transparencia informativa hacia

todos los interesados directos e indirectos.

Aguilar (2012). En su tesis Titulada: **“IMPACTO DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN LAS PYMES”**. Realizado en México, Concluimos que: hace falta mayor motivación para que las Pymes den el auge que se espera, tanto por la banca comercial como por el gobierno mismo, como todo proyecto es interesante pero más que eso, debe ser viable y productivo, así que mientras existan altas tasas de interés será más difícil conseguir los financiamientos para llevar a cabo una micro y pequeña empresa que pueda ser una fuente de empleo y genere el crecimiento de nuestro país.

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 Cañete; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables.

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.** 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 Comercializadora NATY S.R.L., 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.

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.** 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.

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.** 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 objetivo específico 2: 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.** 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 Objetivo específico 2:** 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.

Flores (2017), en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa 3r Selva S.A.C. - Juanjui, 2017.

Su objetivo general es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R SELVA S.A.C.- Juanjuí, 2017.

Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa 3R SELVA S.A.C.: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual siendo 1% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución.

Conclusión general: Podemos concluir que la mayoría de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo (mercaderías) y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local. En cuanto a la empresa 3R SELVA S.A.C., vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo este de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, obteniendo un crédito de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual y 1% Mensual, para ello

fijo el plazo de devolución de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías). Para dicho crédito el banco le solicito los siguientes requisitos: declaración jurada, vigencia de poder, estado de situación financiera, tres últimos PDT, copia literal DNI del representante legal, recibo de, luz o agua y garante. Recomendamos a la empresa seguir trabajando, así como lo viene haciendo hasta ahora financiando sus actividades con la BANCA FORMAL ya que estos son los que brindan muchas más oportunidades y beneficios en cuanto a las tasas más bajas de intereses

Martínez (2017), en su tesis titulada **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María, 2017**. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María 2017. **Conclusiones:**

Respecto al Objetivo Específico N° 02: Respecto al cuestionario realizado a la empresa CORPORACIÓN FIERROS TINGO E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio utiliza un financiamiento con terceros, siendo de una Banca formal es decir del BANCO BBVA CONTINENTAL, siendo el monto obtenido de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de 14.32 % anual, el plazo determinado es de 4 meses es decir a un corto plazo, en lo cual se decide a un financiamiento al menor plazo, menor la tasa de interés

y el préstamo fue utilizado para el capital de trabajo de la empresa, para así garantizar los más altos estándares de calidad, alta rentabilidad y crecimiento sostenido y el desarrollo del país.

Conclusión General: En conclusión la mayoría de las micro y pequeñas empresas en algún momento carecen de una necesidad por el cual deciden obtener un financiamiento de terceros sea por Banca Formal o entidades financieras para ello adquieren el financiamiento para la inversión o realizar la necesidad requerida para el desarrollo, crecimiento y mejoramiento de la empresa.

Aquino (2017) En su tesis titulada: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa casa del agricultor y del ganadero E.I.R.L. – Tingo María, 2017.** Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Casa del Agricultor y del Ganadero E.I.R.L. – Tingo María, 2017. **Conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 02:** 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/. 37,000.00 (Treinta y Siete 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 1.22% mensual 14.64 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. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. **CONCLUSION 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. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo en los plazos establecidos, las cuales serán pagadas con las ventas realizadas en el negocio, con cuotas puntuales y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa.

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. 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 objetivo Específico 2:** 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 pdf, 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. **CONCLUSION 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.

2.1.3. Regionales

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

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 Cañete; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Huari (2017) en su tesis titulada: **Caracterización del Financiamiento de las Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Autopasa E.I.R.L.” – Cañete, 2017.** Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento en las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “AUTOPASA E.I.R.L.” – Cañete, 2017. **Conclusiones: Con Respecto al Objetivo específico N° 02:** Se determinó que las características más relevantes del financiamiento de la empresa “AUTOPASA E.I.R.L.”-Cañete, 2017 son las siguientes: la empresa constituida de manera formal se dedicada a la venta de hidrocarburo (combustible), para realizar sus actividades comerciales utiliza dos fuentes de financiamiento propio y externo, el financiamiento externo es de la banca formal; el señor Benito Florencio Pérez, Gerente General obtuvo un crédito en el Banco Continental por el importe total

de S/ 150,000.00 (Cincuenta mil con 00/100 soles) a corto plazo con una tasa de interés anual del 8% y con tasa mensual del 0.66 %, esta empresa al estar formalizada tiene mayor acceso al financiamiento de la banca formal, con mayores garantías pero con una tasa de interés más baja que la entidad financiera, el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo, de acuerdo a la entrevista realizada al Gerente General de la empresa manifiesta que la administración y el uso adecuado del crédito obtenido le permite a la empresa cumplir sin contratiempos con las cuotas impuestas por el Banco Continental puesto que las tasas de interés son menores; asimismo indica que el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo y la rentabilidad de su empresa, ya que esto le ha brindado y le brinda la posibilidad de mantenerse en el mercado, continuando sus actividades comerciales de forma estable y eficiente; además de mantener su economía e incrementar sus niveles de comercialización en el mercado, incrementar su rentabilidad y en consecuencia otorgar un mayor aporte al sector económico en el que participa. **Conclusión general:** Se recomienda a la empresa Autopasa E.I.R.L. realizar un cuadro comparativo de las tasas interés que cobran los diferentes bancos (Banco de Crédito, Banco Interbank, Mi Banco, etc.), a fin de realizar una mejor elección respecto al financiamiento y tasas de interés; asimismo se recomienda analizar por la obtención de un crédito a largo plazo el cual no solo este destinado en capital de trabajo, también sea destinado la adquisición de activos fijos y nuevas tecnologías que le permitan reducir tiempo y costos de operación empresarial, ya que la tecnología además de ser un recurso clave de innovación, optimiza los tiempos y costos de una empresa. Finalmente se recomienda a los empresarios formalizar sus empresas y establezcan una estructura administrativa, financiera y contable sencilla, para que de esta manera tener mayor acceso a las bancas formales que prestan financiamiento a un costo más económico. También se recomienda a las instituciones financieras, desarrollar

mecanismos apropiados acorde a la situación real de las Mypes y Pymes, para facilitar el acceso al financiamiento y que también utilicen los canales adecuados de promoción para que el empresario pueda saber de su existencia.

2.2. BASES TEORICAS

2.2.1. Teoría del Financiamiento

Necesidad de Financiamiento de una Empresa: según **Gitman (1997)**, los requerimientos de financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal. La necesidad permanente, compuesta por los activos fijos más la parte permanece del activo circulante de la empresa, es decir la que se mantiene sin cambio a lo largo del año. La necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año.

Baca (2006) 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.

Las Finanzas consideradas durante mucho tiempo como parte de la economía, surgieron como un campo de estudios independiente a principios del siglo pasado. En su origen se relacionaron solamente con los documentos, instituciones y aspectos de procedimiento de los mercados de capital. Con el desarrollo de las innovaciones

tecnológicas y las nuevas industrias provocaron la necesidad de mayor cantidad de fondos, impulsando el estudio de las finanzas para destacar la liquidez y el financiamiento de las empresas.

La atención se centró más bien en el funcionamiento externo que en la administración interna. Hacia fines de la década se intensificó el interés en los valores, en especial las acciones comunes, convirtiendo al banquero inversionista en una figura de especial importancia para el estudio de las finanzas corporativas del periodo.

Podemos diferenciar principalmente tres periodos en la historia de las finanzas, las cuales se relaciona a continuación:

- La visión descriptiva de las finanzas empresariales hasta la segunda guerra mundial.
- Desde mediados de la década de los cuarenta hasta la cimentación de la moderna teoría de las finanzas empresariales.
- Expansión y profundización de las finanzas hasta nuestros días.

a) Sistema de Financiamiento del Perú

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de

créditos e inversiones.

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman "Intermediarios Financieros" o "Mercados Financieros".

El sistema financiero peruano incluye a diferentes tipos de instituciones que captan depósitos: bancos, empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales y el banco de la Nación que es una entidad del estado que fundamentalmente lleva a cabo operaciones del sector público.

b) Instituciones que conforman el sistema financiero

- Bancos.
- Financieras.
- Compañía se Seguros.
- AFP.
- Banco de la Nación.
- COFIDE.
- Bolsa de Valores.
- Bancos de Inversiones.
- Sociedad Nacional de Agentes de Bolsa

c) Entes reguladores y de control del sistema financiero

➤ **Banco Central de Reserva del Perú:**

Encargado de regular la moneda y el crédito del sistema financiero. Sus funciones principales son:

- Propiciar que las tasas de interés de las operaciones del sistema financiero, sean determinadas por la libre competencia, regulando el mercado.
- La regulación de la oferta monetaria
- La administración de las reservas internacionales (RIN)
- La emisión de billetes y monedas.

➤ **Superintendencia de Banca y Seguro (SBS)**

Organismo de control del sistema financiero nacional, controla en representación del estado a las empresas bancarias, financieras, de seguros y a las demás personas naturales y jurídicas que operan con fondos públicos.

La Superintendencia de Banca y Seguros es un órgano autónomo, cuyo objetivo es fiscalizar al Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación e instituciones financieras de cualquier naturaleza. La función fiscalizadora de la superintendencia puede ser ejercida en forma amplia sobre cualquier operación o negocio.

➤ **Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV)**

Institución Pública del sector Economía y Finanzas, cuya finalidad es promover el mercado de valores, velar por el adecuado manejo de las empresas y normar la contabilidad de las mismas. Tiene personería jurídica de derecho público y goza de autonomía funcional administrativa y económica.

➤ **Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones (SAFP).**

Al igual que la SBS, es el organismo de Control del Sistema Nacional de AFP.

d) Sistema Financiero Bancario

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera. En la actualidad el sistema financiero Bancario está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros.

➤ **Banco Central De Reserva Del Perú (BCRP)**

Autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.

➤ **Banco De La Nación**

Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público.

➤ **Banca Comercial**

Instituciones financieras cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras cuentas de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

Entre estos bancos tenemos:

- Banco de Crédito
- Banco Internacional del Perú – INTERBANK
- Banco Continental
- Banco Financiero del Perú
- Banco Wiese
- Banco Sudamericano

e) Sistema Financiero No Bancario

➤ Financieras

Lo conforman las instituciones que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.

Entre estas tenemos:

- Solución Financiero de Crédito del Perú
- Financiera Daewo SA
- Financiera C.M.R

➤ Cajas Municipales De Ahorro Y Crédito

Entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas.

Entre estas tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo

➤ **Entidad De Desarrollo A La Pequeña Y Micro Empresa – EDPYME**

Instituciones cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

- Nueva Visión S.A.
- Confianza S.A
- Edyficar S.A
- Credinpet

➤ **Caja Municipal De Crédito Popular**

Entidad financiera especializada en otorgar créditos pignoratícios al público en general, encontrándose para efectuar operaciones y pasivas con los respectivos Consejos Provinciales, Distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas.

➤ **Cajas Rurales**

Son las entidades que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

Caja Rural de Ahorro y Crédito de la Región San Martín

Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur

Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca

Caja Rural de Ahorro y Crédito Cañete

f) Empresas Especializadas

Instituciones financieras, que operan como agente de transferencia y registros de las operaciones o transacciones del ámbito comercial y financiero.

a) Empresa De Arrendamiento Financiero (Leasing)

Organización cuya especialidad consiste en la adquisición de bienes muebles e inmuebles, los que serán cedidos en uso a una persona natural o jurídica, a cambio de pago de una renta periódica y con la opción de comprar dichos bienes por un valor predeterminado.

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.

b) Empresas De Factoring

Entidades cuya especialidad consiste en la adquisición de facturas conformadas, títulos valores y en general cualquier valor mobiliario representativo de deuda.

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.

En la actualidad en el mercado de negocios existen diversos tipos de financiamiento que están diseñados para satisfacer las necesidades de las empresas que comienzan a expandirse, pero, necesitan los fondos suficientes para implementar estrategias de innovación que permita a la compañía ser más eficiente y rentable.

Según **casanovas y 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 término 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:

A) Financiamiento Interno. - Es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

B) Financiamiento Externo. - Es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, es necesario recurrir a terceros como: préstamos bancarios, factoraje financiero, etc.

g) Tipos de Fuentes de Financiación

A la hora de hablar de fuentes de financiación internas y externas encontraremos la siguiente clasificación según su procedencia:

➤ Fuentes de Financiación Internas

- **Beneficios no Distribuidos** de la empresa que pueden dedicarse a ampliaciones de capital.

- **Provisiones** para cubrir posibles pérdidas en el futuro.
- **Amortizaciones:** Son fondos que se emplean para evitar que la empresa quede descapitalizada debido al envejecimiento y pérdida de valor de sus activos.

➤ **Fuentes de financiación externas**

- **Aportaciones de capital de los socios.**
- **Préstamos:** Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.
- **Línea de crédito**
- **Leasing:** Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- **Factoring:** Una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.
- **Descuento comercial:** Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses.
- **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero

como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.

- **Crowdfunding:** También llamado micromecenazgo, consiste en financiar un proyecto a través de donaciones colectivas.

Una gran plataforma para ello es Internet.

h) Tipos De Financiamiento

➤ **Aporte del propietario**

Son aportes originados por el patrimonio personal del propietario de la empresa, dentro del cual se incluyen las tarjetas de crédito. Esta es una de las formas más frecuentes de financiamiento.

➤ **Préstamos a Plazo Fijo**

Es cuando las organizaciones necesitan dinero para expandirse y refinanciar, esta modalidad de préstamo es muy común. Esta forma de préstamo se reintegra durante un período de tiempo en función del ciclo de vida útil de la clase de activo que se compra.

➤ **Tarjetas de Crédito**

Es otro tipo de financiamiento que en muchos casos ofrecen programas de recompensas fuera de los límites de crédito y no cobran cuota anual. Cuando en una organización existe crisis de flujo de efectivo, las tarjetas de crédito son una gran estrategia para cumplir con compromisos adquiridos.

➤ **Factoring o Factoraje**

Es una opción de financiamiento en las pequeñas y medianas empresas. Esta estrategia consiste mediante un contrato, en el traspaso

de sus cuentas por cobrar a futuro, a una empresa de Factoring quién le entregará el 90% del monto de la factura a cobrar de inmediato. Cuando llegue la fecha de cobro de la factura, la empresa de Factoraje cobrará directamente al deudor y su ganancia será el 10% restante que se dejó de pagar a la empresa que emitió la factura.

➤ **Inversionistas Ángeles**

Son inversionistas que otorgan capital semilla dirigido a nuevos emprendedores, a quienes se les ha hecho cuesta arriba conseguir un crédito bancario. La inversión consiste en realizar un aporte a una empresa en etapa de formación y colaborar con su habilidad en los negocios para apoyar a los nuevos empresarios; es por esto que se les denomina ángeles.

➤ **Alquiler de Equipos**

Si no se cuenta con el suficiente capital para la adquisición de un equipo, la empresa puede plantearse el arrendamiento; que se trata de pagar un alquiler por la utilización de un activo durante un lapso.

Existen acuerdos en arrendamientos donde se puede adquirir el equipo al finalizar el alquiler. Esta forma de financiamiento representa ventajas fiscales en la operación de la compañía. Adicionalmente, es una oportunidad de contar con equipos actualizados pues, cuando se vence el contrato de arrendación, existe la posibilidad de cambiar el equipo por uno nuevo.

➤ **Bonos**

Son certificados escritos donde el deudor se compromete a pagar una

cantidad de dinero en un lapso determinado, incluyendo sus intereses. Este tipo de financiamiento permite a la organización mejorar su liquidez.

Además, para que los bonos sean válidos deben estar certificados, luego de un tiempo se convierten en acciones, alcanzan la opción a compra y se pueden reexpedir.

➤ **Hipoteca**

Es un tipo de financiamiento muy eficaz y su forma de pago es a largo plazo. Para otorgar la hipoteca se establece en un contrato las condiciones del inmueble a objeto de hipoteca, la cantidad otorgada para el financiamiento, el monto de los intereses y la persona responsable por parte de la empresa.

Sin embargo, si no se cumplen con los compromisos de pago la empresa puede enfrentar medidas legales.

La clasificación del financiamiento en función del tiempo se divide en dos:

- **Largo plazo:** son aquellas obligaciones que se espera vengán en un período de tiempo superior a un año.
- **Corto plazo:** son aquellas obligaciones que se espera que vengán en menos de un año, el cual es vital para sostener la mayor parte de los activos circulantes de la empresa, tales como: caja, cuentas por cobrar, inventarios, valores negociables.

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

a. Productos crediticios de corto plazo

- **Sobregiro:** se define como la cantidad de dinero que un depositante, ya sea una persona o una entidad comercial, debe a un Banco como consecuencia de cheques que ha expedido en exceso a su balance o depósitos en una cuenta corriente.
- **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:** Un pagaré es un documento contable que contiene la promesa incondicional de una persona, de que pagará a una segunda persona, una suma determinada de dinero en un determinado plazo de tiempo. 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.
- **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.

- **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.

b. 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.

c. 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 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.

2.3. TEORÍAS DE LAS MYPES

Sánchez (2006). 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 establecimientos pequeños denominados “microempresas”, y solo el 5.0% se concentraba en las “pequeñas empresas”.

2.4 MARCO CONCEPTUAL

2.4.1. 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”.

2.4.2. Definición de empresas

Thompson (2006) “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”.

2.4.3. Definición de las micro y pequeñas empresas

Ministerio de trabajo y promoción del empleo (2006), debido a su mejor aplicabilidad a nuestra realidad peruana. Según el Artículo 2, las micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión vigente, que tiene como objeto desarrollar las actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las Mypes deben reunir las siguientes características, según el artículo 3 de la ley 28015, diferenciado por 2 rubros:

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

3.2.1. Población

Dado que la Investigación se desarrolló de manera descriptiva, bibliográfica – documental y de caso no hubo población.

3.2.2. Muestra

Dado que la investigación fue bibliográfica documental, no habrá muestra.

Se estudio el caso de la Empresa: “L&S INVERSIONES FERRETERAS S.A.C.” - CAÑETE, 2018

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, análisis 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 L & S Inversiones Ferreteras S.A.C.
- 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

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, ciñéndonos a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de la micro y pequeña empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C.

La presente investigación se basó con el código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y

comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

4.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2018

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS 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.

**Huarca
(2018)**

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.

**Atavillos
(2018)**

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.

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.

**Flores
(2017)**

Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa 3R SELVA S.A.C.: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual siendo 1% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución.

Martínez
(2017)

Respecto al cuestionario realizado a la empresa CORPORACIÓN FIERROS TINGO E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio utiliza un financiamiento con terceros, siendo de una Banca formal es decir del BANCO BBVA CONTINENTAL, siendo el monto obtenido de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de 14.32 % anual, el plazo determinado es de 4 meses es decir a un corto plazo, en lo cual se decide a un financiamiento al menor plazo, menor la tasa de interés y el préstamo fue utilizado para el capital de trabajo de la empresa, para así garantizar los más altos estándares de calidad, alta rentabilidad y crecimiento sostenido y el desarrollo del país.

Aquino
(2017)

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/. 37,000.00 (Treinta y Siete 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 1.22% mensual 14.64 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. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado.

**Sánchez
(2017)**

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 pdt, 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.

**Huari
(2017)**

Se concluye que las características más relevantes del financiamiento de la empresa “AUTOPASA E.I.R.L.”- Cañete, 2017 son las siguientes: la empresa constituida de manera formal se dedicada a la venta de hidrocarburo (combustible), para realizar sus actividades comerciales utiliza dos fuentes de financiamiento propio y externo, el financiamiento externo es de la banca formal; el señor Benito Florencio Pérez, Gerente General obtuvo un crédito en el Banco Continental por el importe total de S/ 150,000.00 (Cincuenta mil con 00/100 soles) a corto plazo con una tasa de interés anual del 8% y con tasa mensual del 0.66 %, esta empresa al estar formalizada tiene mayor acceso al financiamiento de la banca formal, con mayores garantías pero con una tasa de interés más baja que la entidad financiera, el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo, de acuerdo a la entrevista realizada al Gerente General de la empresa manifiesta que la administración y el uso adecuado del crédito obtenido le permite a la empresa cumplir sin contratiempos con las cuotas impuestas por el Banco Continental puesto que las

tasas de interés son menores; asimismo indica que el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo y la rentabilidad de su empresa, ya que esto le ha brindado y le brinda la posibilidad de mantenerse en el mercado, continuando sus actividades comerciales de forma estable y eficiente; además de mantener su economía e incrementar sus niveles de comercialización en el mercado, incrementar su rentabilidad y en consecuencia otorgar un mayor aporte al sector económico en el que participa.

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 L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018.

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA L & S INVERSIONES FERRETERAS S.A.C. – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018

ITEMS		SI	No
1	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
2	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
3	¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
4	¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X
5	¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?	X	
6	¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?		X
7	¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?	X	
8	¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?		X
9	¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?	X	
10	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
11	¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
12	¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X	
13	¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
14	¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
15	¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?		X
16	¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?	X	
17	¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?	X	
18	¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?	X	
19	Monto del préstamo solicitado	48 mil soles	
20	¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?	12 meses	
21	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	1.65 % mensual	
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 empresas del sector comercio del Perú y de la empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA L & S INVERSIONES FERRETERAS S.A.C. – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado al objetivo específico 2	Resultados Obj. 3
Forma de financiamiento	Los autores Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017) acceden al financiamiento de terceros (externo).	La empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. , su forma de financiamiento por parte de terceros.	Si coinciden
	Los autores Kcomt	La empresa L & S	Si

Entidad al que recurren	(2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017) han accedido a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal.	Inversiones Ferreteras S.A.C. obtuvo un crédito financiero por parte de la BANCA FORMAL.	coinciden
Institución financiera que otorgo el crédito	Los autores Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017) Dicen que la institución financiera del que obtuvieron un financiamiento fue en el BBVA Banco Continental y del BCP Banco de Crédito del Perú.	La empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. obtuvo un crédito financiero de la Banca Formal es decir del Banco SCOTIABANK.	No coinciden

<p>Tasa de interés</p>	<p>Los autores Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017), mencionan que las tasas de interés del sistema bancario de la que obtuvieron el financiamiento son de 15% y 20%.</p>	<p>L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. La tasa de interés por el crédito financiero fue el 19.8%.</p>	<p>Si coinciden</p>
<p>Plazo de crédito solicitado</p>	<p>La mayor parte de los autores como: Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), consideran que sus créditos financieros fueron en Corto plazo.</p>	<p>El gerente de la empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C., indico que el crédito solicitado fue a Corto Plazo (12 meses)</p>	<p>Si Coinciden</p>

<p>En que se invirtió el crédito obtenido</p>	<p>Para los autores Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017), establecen que su crédito financiero recibido fue utilizado principalmente como capital de trabajo.</p>	<p>La empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. El crédito obtenido se invirtió en capital de trabajo (Mercaderías)</p>	<p>Si coinciden</p>
--	--	--	---------------------

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: **Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017)**, nos dicen que financian su empresa con capital de terceros (externos), siendo en su mayoría entidades bancarias, asimismo ninguno menciona que financia sus actividades con recursos propios y no se resalta la importancia del financiamiento para que las empresas puedan mantener un economía estable, planear a futuro y expandirse. Los autores **Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018)**,

Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017), indica que la gran mayoría de mypes si tienen acceso al sistema bancario 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). Los autores **Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017)**, no 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 **L & S Inversiones Ferreteras S.A.C.**, se sostiene lo siguiente: la empresa obtuvo financiamiento por parte de terceros siendo esta de la Banca Formal es decir 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, 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/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho Mil Soles), a una tasa de 19.80% anual, siendo el 1.65% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías),

este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal.

Dicho sea de paso, le atribuye al financiamiento el incremento de la utilidad reflejándose la permanencia en el mercado.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la comparación entre las empresas y la empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C., se establece lo siguiente:

Respecto al financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados ya que los autores **Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017)** y la empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C., acceden al financiamiento de terceros (externo).

Del mismo modo tenemos coincidencia con los autores **Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017)** y la empresa **L & S Inversiones Ferreteras S.A.C.**, los cuales menciona que han accedido a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal, la empresa en estudio obtuvo un crédito financiero de la Banca Formal es decir de BANCO SCOTIABANK.

Si existe coincidencia respecto a la tasa de interés lo cual mencionan los autores **Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017)** y la empresa **L & S Inversiones**

Ferreteras S.A.C. 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: **Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017)** y la empresa **L & S Inversiones Ferreteras S.A.C.**, consideran que sus créditos financieros fueron en Corto plazo.

Finalmente, respecto en que se invirtió el crédito obtenido, hay coincidencia, Para los **autores Kcomt (2017), Huarca (2018), Atavillos (2018), Ramírez (2018), Flores (2017), Martínez (2017), Aquino (2017), Sánchez (2017), Huari (2017)** y la empresa **L & S Inversiones Ferreteras S.A.C.**, establecen que su crédito financiero recibido fue utilizado principalmente como capital de trabajo (Mercaderías)

V. CONCLUSIONES

h) **Respecto al Objetivo Especifico 1**

Con respecto a los antecedentes revisados podemos concluir que la mayoría 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. Asimismo, los autores mencionan que los créditos obtenidos fueron en corto plazo y destinados como capital del trabajo (Mercaderías)

i) **Respecto al Objetivo Especifico 2**

Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa **L & S Inversiones Ferreteras S.A.C.:**

La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, siendo monto obtenido de S/. 48, 000 (Cuarenta y ocho Mil Soles), con una tasa de interés del 19.80% Anual siendo 1,65% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizada 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.

j) **Respecto al Objetivo Específico 3**

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mitad 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 no comparten la misma entidad bancaria, la tasa de interés, compartiendo si en los plazos en los que fueron solicitados considerando que estos financiamientos fueron invertidos como capital de trabajo (mercaderías) para las empresas que soliciten dicho productos.

k) Conclusión General

La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema bancario ya que consideran que son más apropiados, consideran que muchas 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 y a corto plazo, los que no se pueden usar para la compra de activos fijos sino solo utilizarlos como capital de trabajo, es recomendable que las entidades financieras incentiven a las empresas a formalizarse y poder acceder a un crédito bancario con las que puedan desarrollar mejor su empresa.

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.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias bibliográficas

Aguilar, L. (2012). En sus Tesis titulada “Impacto de las Fuentes de Financiamiento en las Pymes”.

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

Amadeo, A. (2013). En su Tesis titulada “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”

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>

Aquino, S. (2017) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Casa del Agricultor y del Ganadero E.I.R.L. – Tingo María, 2017. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7833>

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

Bernilla, M. (2006). Manual práctico para formar MYPE

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

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

Castillo, J. (2008). “Legislación de las Mypes y acceso al financiamiento”. Recuperado de:

http://infolimaperu.blogspot.com/2010/03/tesis_legislacion-de-

las-mypes-y-html

Flores, A. (2004). Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana. Lima

Flores, K. (2017). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. - Juanjui, 2017.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5137>

Gitman, J. (1997). “Principios de administración financiamiento”

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

Herrera B. (2011). Análisis Estructural De Las Mypes Y Pymes.

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>

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.

Martínez, Y. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María, 2017.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5150>

- Méndez, G. (2010).** Tesis de las MYPES
- 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]
- Romero, Toledo & Ocampo (2014). El sector servicios.
- 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. (2006).** 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>

Sunat (2011). Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, una Micro y Pequeña Empresa (MYPE)

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>

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 Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018	¿Cuáles son las Características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018?	Describir las Características del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018	1.- Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2018 2.- Describir las características del financiamiento de la empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018 3.- Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa L & S Inversiones ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018	.No Aplica

6.2.2. Anexo 02: 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.

6.2.3. Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

Reciba Usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del 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 **L & S INVERSIONES FERRETERAS S.A.C.**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA L & S INVERSIONES FERRETERAS S.A.C. – SAN VICENTE DE CAÑETE, 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: **54 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: 12 años

7. Formalidad de la empresa:

- Formal
- Informal ()

8. Número de trabajadores permanentes: 8

9. Número de trabajadores eventuales: 6

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 (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
- X 20,000 a mas \$/ 48,000.00

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

- a) 06 meses
- X 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: 1.65% Mensual 19.80% 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 ()

6.2.4. 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 1.65% 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