



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
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 “FERRETERIA TONY EIRL” – SAN VICENTE
DE CAÑETE, 2018**

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

AUTORA:

CIRIACO LARA, ANNIE ANTHONELA

ORCID 0000 0002 1244 0009

ASESORA:

LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA

ORCID 0000 0002 2962 6408

CAÑETE - PERÚ

2019



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
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 “FERRETERIA TONY EIRL” – SAN VICENTE
DE CAÑETE, 2018**

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

AUTORA:

CIRIACO LARA, ANNIE ANTHONELA

ORCID 0000 0002 1244 0009

ASESORA:

LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA

ORCID 0000 0002 2962 6408

CAÑETE - PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Ciriaco Lara, Annie Anthonela

ORCID: 0000 0002 1244 0009

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote,

Estudiante de Pregrado Cañete, Perú

ASESORA

Lozano Guerra, Espíritu Cencia

ORCID: 000-0002-2962-6408

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote,

Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas,

Escuela Profesional de Contabilidad, Cañete, Perú

JURADO

Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario

ORCID: 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala, Jesús Pascual

ORCID: 0000-0003-0117-6078

Armijo García, Víctor Hugo

ORCID: 0000-0002-2757-4368

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

**RODRIGUEZ CRIBILLEROS ERLINDA ROSARIO
PRESIDENTE**

**AYALA ZAVALA JESUS PASCUAL
MIEMBRO**

**ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO
MIEMBRO**

**ESPIRITU CENCIA LOZANO GUERRA
ASESOR(A)**

AGRADECIMIENTO

Agradezco eternamente a Dios por darme salud y fortaleza y porque es él quien me ilumina cada día para salir adelante, el que me ha dado las fuerzas necesarias para continuar y alcanzar mis metas.

A mis padres, quien con su apoyo, amor, esfuerzo y sacrificio hicieron posible esta meta, a mis tíos Florencia Lara y Rodolfo Valladares que fueron los que solventaron mis estudios y confiaron en mí, a toda mi familia, que de una u otra manera me apoyó, a mis amigos y profesores, por orientarme, darme fuerzas y ánimos para continuar y salir adelante.

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a Dios, a mi familia, y en especial a mis padres por su amor y confianza que me brindaron, a los docentes que día a día nos enseñaron a como desenvolvemos y principalmente a seguir nuestra vocación en base a sus enseñanzas, a mis compañeros y amigos con quien pase muchos momentos y me dieron su aliento para seguir adelante.

CONTENIDO

CARATULA.....	1
CONTRACARATULA.....	2
EQUIPO DE TRABAJO.....	3
HOJA DEL JURADO EVALUADOR.....	4
AGRADECIMIENTO.....	5
DEDICATORIA.....	6
CONTENIDO.....	7
INDICE DE CUADROS.....	9
RESUMEN.....	10
ABSTRACT.....	12
I. INTRODUCCION.....	14
II. REVISION LITERARIA.....	22
2.1 ANTECEDENTES.....	22
2.1.1 INTERNACIONALES.....	22
2.1.2 NACIONALES.....	25
2.1.3 REGIONALES.....	28
2.1.4 LOCALES.....	32
2.2 BASES TEORICAS.....	35
2.2.1 TEORIA DEL FINANCIAMIENTO.....	35
2.2.2 TEORIA DE TASA DE INTERESES.....	45

2.2.3	TEORIA DE LAS MYPES.....	47
2.3	MARCO CONCEPTUAL.....	51
2.4	HIPOTESIS.....	56
III.	METODOLOGÍA.....	56
4.1	TIPO DE LA INVESTIGACION.....	56
4.2	NIVEL DE LA INVESTIGACION.....	57
4.3	DISEÑO DE LA INVESTIGACION.....	57
4.4	POBLACION Y MUESTRA.....	57
4.5	DEFINICION Y OPERACIONALIZACION DE VARIABLES....	58
4.6	TECNICAS E INSTRUMENTOS.....	58
4.6.1	TECNICAS.....	58
4.6.2	INSTRUMENTOS.....	58
4.7	PLAN DE ANALISIS.....	58
4.8	MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	59
4.9	PRINCIPIOS ETICOS.....	59
IV.	RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	60
4.1	RESULTADOS.....	60
4.1.1	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 01.....	60
4.1.2	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 02.....	71
4.1.3	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 03.....	73
4.2	ANALISIS DE RESULTADOS.....	75
4.2.1	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 01.....	75
4.2.2	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 02.....	76
4.2.3	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 03.....	77

V.	CONCLUSIONES.....	80
5.1	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 01.....	80
5.2	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 02.....	80
5.3	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 03.....	81
5.4	CONCLUSION GENERAL.....	81
VI.	RECOMENDACIONES.....	82
6.1	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 01.....	82
6.2	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 02.....	82
6.3	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 03.....	82
6.4	RECOMENDACIÓN GENERAL.....	83
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	84
7.1	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	84
7.2	ANEXOS.....	91
7.2.1	ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	91
7.2.2	ANEXO 02: FICHAS BIBLIOGRAFICAS.....	92
	FICHAS TEXTUALES.....	93
7.2.3	ANEXO 03: CUESTIONARIO.....	94
7.2.4	ANEXO 04: DATOS IMPORTANTES.....	99
	CUADRO DE COMPARACION.....	100

INDICE DE CUADROS

CUADRO N° 01.....	61
CUADRO N° 02.....	71
CUADRO N° 03.....	73

RESUMEN

Esta tesis que por nombre tiene **CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA “FERRETERIA TONY E.I.R.L” – SAN VICENTE DE CAÑETE – 2018**, tiene como objetivo general explicar las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018.

El enfoque de la investigación es cualitativo, bibliográfico, documental y de caso. Para reunir la información se utilizó los instrumentos de recojo de información y se aplicó la norma APA, así como las herramientas de fichas bibliográficas, fichas textuales y un cuestionario de un formulario de preguntas, pudiendo encontrar así estos resultados:

Respecto al Objetivo Especifico N° 01: La gran mayoría de los autores recuerdan que han recurrido al financiamiento de terceros, sobre todo de la Banca Formal los cuales ofrecen más comodidades a la empresa y mucho mejores tasas de interés a corto plazo.

Respecto al Objetivo Especifico N° 02: La empresa Ferretería Tony E.I.R.L. se financia por medio de terceros, pudiendo conseguir así un préstamo en el Banco de Crédito (BCP), a una tasa de interés del 19.8 % y a una cuota de 12 meses, el cual fue usado totalmente para los recursos que necesita toda la empresa, es decir la mano de obra, los insumos, entre otros que deben estar a la orden de la empresa para así poder cubrir sus necesidades.

Respecto al Objetivo Especifico N° 03: La mayoría de las empresas prefieren un financiamiento por parte de terceros y mediante la Banca Formal, pero a la vez comparten la misma entidad bancaria pero no la tasa de interés.

Finalmente se llega a la conclusión que solo las empresas formales pueden obtener un préstamo de la Banca Formal con mejores tasas de interés y con un plazo corto, ya que por falta de requisitos, la mayoría de las empresas que no pueden acceder a un préstamo bancario lo tienen que hacer en Entidades Financieras pagando así tasas de interés demasiadas elevadas, y lo más apropiado sería que las entidades financieras motiven a las otras empresas a ser más responsables, es decir a que sean formales y así puedan obtener con más facilidad los créditos que necesiten para el crecimiento de su empresa.

Palabras Claves: Financiamiento, crédito, sector comercio.

ABSTRACT

This thesis that by name has CHARACTERIZATION OF THE FINANCING OF THE FINANCING OF THE COMPANIES OF THE COMMERCE SECTOR OF PERU: CASE COMPANY “FERRETERIA TONY EIRL” – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018, has as a general objective to explanation of the characteristics of the government of the companies of the commerce sector of the Peru: Case of the hardware company Tony EIRL – San Vicente de Cañete, 2018.

The research approach is qualitative, bibliographic, documentary and case. To gather the information, the information collection instruments were used and the APA standard was applied, as well as the bibliographic records, text sheets and a questionnaire of a question form, thus being able to find these results:

Regarding Specific Objective No. 01: The vast majority of authors remember that they have resorted to third-party financing, especially from Formal Banking, which offer more comfort to the company and much better short-term interest rates.

Regarding the Specific Objective No. 02: The hardware company Tony E.I.R.L. it is financed through third parties, thus being able to obtain a loan in the Credit Bank (BCP), at an interest rate of 19.8% and a 12-month fee, which was used entirely for the resources that the entire company needs, that is to say, the workforce, the inputs, among others that must be available to the company in order to cover their needs.

Regarding the Specific Objective No. 03: Most companies prefer third party financing and through Formal Banking, but at the same time share the same banking entity but not the interest rate.

Finally, it is concluded that only formal companies can obtain a loan from the Formal Banking with better interest rates and with a short term, since for lack of requirements,

most companies that cannot access a bank loan they have to do it in Financial Entities thus paying too high interest rates, and the most appropriate thing would be for financial institutions to motivate other companies to be more responsible, that is, to be formal and thus be able to obtain more easily the credits that need for the growth of your company.

Keywords: Financing, credit, commerce sector.

I. INTRODUCCIÓN

Todas las empresas necesitan recursos financieros como el dinero en efectivo, o dinero para realizar sus actividades o para ampliar sus empresas, en cada comienzo de nuevos propósitos que contiene nuevas inversiones para la empresa, por lo que de la misma manera necesitan de financiamiento para ponerlo en obra.

Cualquiera sea el caso, las micro y pequeñas empresas consiguen financiarse en su proceso de operación, creación de expansión, a corto plazo, mediano plazo y largo plazo, se entiende como financiamiento a las empresas que acuden a las entidades financieras y así poder obtener una liquidez y solvencia económica. Sin embargo, antes de acudir a cualquier tipo de financiamiento, se debería analizar la necesidad de la empresa para obtener el préstamo y así no descuidar el desempeño de la empresa, se recomienda también que se realice una inversión a largo plazo o corto plazo y así sean financiadas.

(Castillo, 2010)

Son más del 95% de las unidades económicas, que considera las pequeñas y medianas empresas en el Perú, también aportan en 42% del valor monetario de los bienes y servicios, es decir, el indicador PBI, representan además más del 75% del empleo privado, dinamiza el conjunto de operaciones de determinados factores y a la vez autoriza dar rienda suelta a una creatividad que no ha encontrado límites en nuestro medio. A pesar de ellos, ante el panorama financiero actual, nos hacemos preguntas sobre cómo encarar las necesidades elementales, y que solución tiene el empresario ante

la necesidad de financiar sus labores, como salvar las trabas que nos pone nuestro sistema financiero y que hoy en día sabiendo que el Perú se acerca la crisis financieras internacionales, la guerra comercial y también la economía desacelerada.

(Lira, 2009)

La informalidad que hay en la actualidad es muy significativa en el país, ya que según estudios especializados del BCP, la formalidad cuesta. Por tanto la informalidad tiene como consecuencia el de no tener acceso a fuentes de financiamientos formales, perjudicando así la competencia leal al vender sin tener los comprobantes de pagos respectivos y también perjudican a sus colaboradores al no estar en planilla y no poder gozar de sus beneficios laborales que por Ley les corresponde.

(Saavedra, 2010)

La investigación empieza de un resultado del estado actual de las pymes mexicanas que detectan sus limitaciones de crecimiento, con énfasis en las restricciones financieras y el desenvolvimiento económico, más adelante, en las fuentes de fondos actuales y potenciales de estas empresas y su razón de ser, concluye así con un diagnóstico del préstamo a pymes en nuestro país, haciendo recomendaciones de política y posibles líneas de investigación posterior, que por su naturaleza resulten sobresalientes para todos los países de la región latinoamericanas.

(Pavon, 2010)

Las Micro y Pequeñas empresas que son formales cuentan con la ventaja de obtener mayor facilidad y poder acceder a una anhelada fuente de financiamiento de entidades bancarias, como cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. El beneficio que nos da de optar por una alternativa es que no muestra riesgo alguno, si la empresa está en una situación formal, por lo que se recomienda la opción de implementar herramientas como los cronogramas de pagos, entre otros. Para las Micro y Pequeñas empresas es importante que se determine hasta que limite están dispuestos a pagar los beneficiarios, es por eso que también es necesario saber hasta qué capacidad de pago cuentan.

(Agüero, 2013)

En el Perú, Las Micro y Pequeñas empresas abarca aproximadamente el 70% de la población económica activa (PEA). Exiguos países han experimentado este fenómeno de una forma intensa. Esta cifra podrá resultar sorprendente para algunos y para muchos incluso desconocido. Pero para la gran mayoría está claro que el estado es consciente de ambas situaciones; así como el problema que genera la magnitud de la cifra como del desconocimiento de la misma. Esta realidad es inevitable y por ello se requiere de manera inmediata un tratamiento, pero a pesar de todo, ni el estado ni otras entidades han puesto la atención necesario, no dándole prioridad y dando como algo secundario y excepcional. Los requerimientos de las microempresas son muchos, entre los más relevantes están las necesidades de

una regulación normativa apropiada y de programas dirigidos a promover su desarrollo e incertidumbre en la dinámica económica del país.

(Rodríguez & Sierralta, 2015)

La empresa estudiada tiene como razón social **FERRETERIA TONY E.I.R.L.** con RUC: 20554016678, con Domicilio Fiscal en N° 8-9 INT. 3 MERCADILLO MUNICIPAL (FRENTE AL ARCO SAN AGUSTIN) LIMA – CAÑETE – SAN VICENTE DE CAÑETE, el nombre de la Titular o Gerente General de la Ferretería es MEDINA BAUTISTA MARIA DORALIZA, la empresa fue inscrita el 09/08/2013 y fue el mismo día en que inicio sus actividades, se encuentra en el sector comercio.

Condición: **ACTIVO.**

Empadronada en el Registro Nacional de Proveedores para hacer contrataciones con el Estado Peruano.

CIU	ACTIVIDAD(ES) ECONOMICA(S)
60230	Principal: Transporte de Carga por Carretera
52348	Secundaria: Vta. Min. Artículos de Ferretería

MISIÓN: Somos una empresa que participa en el desarrollo de la sociedad, mediante la distribución de materiales de construcción y ferretería en general, comprometidos en asegurar la satisfacción de nuestros clientes, ofreciendo precios competitivos y una excelente atención al cliente.

VISIÓN: Ser una empresa líder, con presencia en varios sectores el mercado, que se aprecie por su alto nivel de calidad en nuestros productos y servicios,

que ofrezca una total satisfacción a nuestros clientes, generando así oportunidades de desarrollo profesional y personal en cada uno de nuestros trabajadores.

HISTORIA DE LA EMPRESA

Desde un inicio, la meta de la Sra. María Doraliza Medina Bautista fue poder proveer de todo lo necesario para llevar a cabo un proyecto y poder concluirlo con éxito.

Comenzó a incursionar en ferretería sobre pedido, luego a medida que aumentaba el mercado, empezó a conseguir proveedores y así fue conociendo el mundo ferretero.

En el año **2013** se constituyó la empresa **FERRETERIA TONY E.I.R.L.**, dedicada a la venta minorista de artículos de ferretería, empezando a ofrecer los artículos de ferretería básicos como prensas y sargentos, tornillos, abrazaderas, silicones, cintas, patines, pinturas, brochas, rodillos, extensiones para los rodillos, paneles, martillo, clavos, entre otros.

En el año **2015** pudo ampliar su empresa gracias a las ganancias obtenidas durante esos años, además que se ganó la confianza de los clientes, y así pudo hacer que la empresa se mantenga en marcha.

En el año **2016** disminuyó sus ventas, por motivo de competencias con otras ferreterías, realizando así nuevas estrategias como el de reducir los precios y costos, e implementar nuevos artículos de ferretería que la competencia no tenía.

En el año **2017** creció nuevamente la empresa, recuperando y aumentando clientes, gracias a las estrategias que realizó, y con las ganancias obtenidas

optó por comprar un camión, en la cual empezó como actividad económica principal el transporte de carga por carretera y como segunda actividad económica la venta minorista de artículos de ferretería.

Y en el año **2018**, el 14 de mayo optó por un financiamiento de S/48,000.00 para así poder invertirlo en mercaderías, y poder ampliar su empresa.

PLANEAMIENTO DE LA INVESTIGACION

Planeamiento de la Investigación

a) Caracterización del Problema

La empresa Ferretería Tony EIRL tienen problemas por desconocimiento de cuáles son las formas de financiamiento que existe y cuáles son más convenientes para su desarrollo incrementando sus ventas y pueda posesionarse en el mercado del sector ferretero.

b) Enunciado del Problema

Por lo anterior expresado, el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018?**

Objetivos de la Investigación

Objetivo General

Para dar respuesta el enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general: **Explicar las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018.**

Objetivos Específicos

Para conseguir el objetivo general, se planteó los objetivos específicos siguientes:

1. Detallar y explicar las características del financiamiento de la empresa del sector comercio del Perú, 2018.
2. Detallar y explicar las características del financiamiento de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018
3. Realizar un estudio comparativo de las características del financiamiento de la empresa del sector comercio del Perú y las características del financiamiento de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018.

Justificación de la Investigación

Este proyecto fue factible, tiene como justificación hacer que conozcamos las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L., con la finalidad de poder obtener un conocimiento más adecuado sobre los tipos de financiamiento que existen y cuáles serían los financiamientos más convenientes para que las empresas sigan

desarrollándose, a la vez hacer que esta empresa Ferretería Tony E.I.R.L. tenga un mejor financiamiento, tenga incrementos en sus ventas y pueda prosperar en el mercado.

Del mismo modo se justifica por diferentes puntos de vista:

- **Desde la perspectiva teórica:** Este proyecto da un sustento teórico, en la que se basa en estudiar y exponer cada parte del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas, a través de descripciones y conceptos teóricos que cooperan con la investigación e interpretación teórica.
- **Desde un punto de vista práctico:** Este proyecto se justifica porque nos permite a colaborar con nuestra universidad, la comunidad académica de la Uladech Católica, para que sirva como fuente de información para los futuros investigadores de la carrera de Contabilidad.
- **Desde la perspectiva metodológica:** Este proyecto se empleó realizando las respectivas indagaciones, entrevistas, que sirvieron como herramientas para identificar el problema, objetivos, metodología según variables y técnicas de la investigación.

Este proyecto sirve para que el estudiante, pueda obtener una base de datos y así poder desarrollar trabajos de investigación en relación a la caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, así como una fuente de consulta al público en general.

Finalmente, el presente proyecto fue posible ya que se contó con los recursos humanos, materiales y financieros necesarios para su ejecución, a la vez me servirá para finalizar mis estudios profesionales y me permitirá graduarme como Contador Público. Hecho que del mismo modo permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, cumpla con los estándares de calidad que establece la Nueva Ley Universitaria.

II. REVISION LITERARIA

2.3.1 ANTECEDENTES

2.1.1 INTERNACIONALES

Ferraro, Goldstein, Zuleta y Garrido (2011). En su tesis denominada: **“El financiamiento de las Mypes en América Latina”**. Santiago de Chile, tuvo como objetivo general reconocer las tendencias principales de las políticas de financiamiento a las Mypes que son incentivadas en muchos países de Latino América. La investigación está orientada en la dinámica de las instituciones e instrumentos financieros, es decir un contrato que da lugar a países como Argentina, Brasil, Chile, Colombia, El Salvador, México, entre otros. Se utilizó el método analítico inductivo en un trabajo de campo para este estudio y en la cual también incluyó una reunión con los funcionarios de las diferentes regiones, llegando a los resultados siguientes:

- En el País de Argentina, solo el 20% de las Mypes consiguieron un préstamo del sistema financiero privado, pudiendo mantenerse con poca variabilidad en los cuatro últimos años”.

- En el País de Brasil, el 13% de las Mypes aceptaron un financiamiento de los bancos privados, por otro lado, el 20% accedieron a un préstamo de los bancos públicos.
- En el País de Bolivia, solo el 14% de las Mypes obtuvieron un préstamo.
- En el País de México, el 19% de las Mypes acepta un financiamiento.
- En El Salvador, el 35,1% obtuvieron préstamo en los últimos 5 años.

Finalmente, los autores mencionados llegaron a la conclusión, los países de la región presentan un cuadro caracterizado por un bajo grado de uso de solicitud bancario por parte de las pequeñas empresas. Los motivos que explican la baja solicitud de préstamos bancarios son las faltas de garantías y las altas tasas de interés.

Giro (2011). En su tesis denominada “**Estrategias de Financiamiento a corto plazo para las Pymes del sector ferretero del municipio San Rafael Carvajal estado de Trujillo**”. En el País de Venezuela, según lo establecido se pudo analizar en el objetivo general, que las estrategias financieras utilizadas a corto plazo por las Pequeñas y Medianas Empresas del Sector Ferretero del Municipio San Rafael de Carvajal en el ejercicio 2009, se pudo así concluir que las empresas ferreteras recurren a una financiación, en relación de la necesidad que se tenga, las empresas recurrieron al financiamiento del

sector privado ya que es en este sector que brindan préstamos a corto, mediano y largo plazo, el monto del dinero que es financiado dependen de las necesidades y de la facultad de pago del solicitante. Como podemos ver en este caso las micro, pequeñas y medianas empresas se ocupa básicamente en financiar actividades de producción, las compras de mercancías, incremento de la empresa, en la cual estas empresas recurrieron a este sector porque la respuesta fue favorable, es por eso que obtuvieron un financiamiento de manera rápida y provechosa.

Rojas (2015). En su tesis denominada: **Financiamiento Público y Privado para el Sector Pyme.** En argentina, el objetivo principal fue: Investigar cuales fueron las causas por la cual a las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, en el periodo 2002, 2012. En la cual, se llegó a las siguientes conclusiones:

El objetivo de esta tesis es el estudio, es investigar todas las causas por las cuales a las Pymes no le permitieron las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina. Las Pymes representan un total del 99% de empresas en dicho país, teniendo un resultado del 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales. Las MIPyMEs son importantes para las diferentes economías del mundo ya que debido a las microempresas y Mypes forman una parte importante de la actividad económica. En Argentina y en casi todos los países del mundo, más del 90% de micro empresas son las que generan más de la mitad de empleo

y una parte algo menor del producto nacional. En diferentes países muestran ser el sector más activo de la economía, ofreciendo un excelente factor de competencia, ideas, productos y nuevos trabajos. En Argentina, después de un largo periodo de recesión y depresión iniciado en el 1998, fue hasta finales del 2003 cuando empezó a revertirse la energía empresarial negativa.

La problemática de las Pymes viene de las empresas Argentinas. Argentina muestra una situación parecida a la mayor parte de los países del mundo, implicando también a los países desarrollados. Las situaciones e ingreso del financiamiento son fundamentales para cualquier empresa, pero son las empresas más grandes y formales que tienen más ventajas, igual que las del sector público. Por eso es muy importante tener conocimiento sobre el financiamiento del sistema financiero a las Pymes.

En este trabajo pretende proporcionar conocimiento sobre el financiamiento de las Pymes en Argentina y por eso es que se recomienda indagar cuales son las causas por las cuales las Pymes no acceden a estas fuentes de financiamiento ya sean público y privado.

2.1.2 NACIONALES

Tamariz (2014). En su tesis denominada **“El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014”**. Realizado en la ciudad de Lima, cuyo objetivo general fue: Reconocer la importancia del financiamiento y su utilización en las Mypes en el

Perú, 2014. El enfoque de la investigación fue bibliográfico y documental, en la cual llego a los siguientes resultados:

Las Mypes conforman más del 98% de todas las empresas que existen en el Perú, establece puestos de trabajos alrededor del 75% de la PEA y origina abundancia en más de 45% del PBI. El camino al financiamiento del sistema financiero permite a que las Mypes realicen competentes operaciones, además de ampliar el tamaño de la misma, y obtener préstamos en mejores condiciones, y así puedan progresar más.

Palacios (2018). En su tesis denominada **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú”: Caso: Ferretería Kaisdomo del Distrito de Morropón, 2018”**. Tuvo como objetivo general: Señalar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la Ferretería Kaisdomo del Distrito de Morropón, 2018. El enfoque de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Uso el método de las encuestas, entrevistas, y observación directa. Para la recolección de datos utilizo cuestionarios pre estructurado en la cual se basó a 34 preguntas, así mismo se sirvió de estas para dar respuesta a los objetivos específicos siguientes:

Que la ferretería en estudio Kaisdomo del Distrito de Morropón, financia sus actividades comerciales obteniendo préstamos en Bancos

Financieros, para así poder invertir su capital en mercaderías y así poder satisfacer el mercado local.

En el Perú las fuentes de financiamiento muestra una gran variedad a las que las Mypes le ceden financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales.

Rodríguez (2014). En su tesis denominada “**Caracterización del financiamiento en las MYPES del sector comercio – Rubro Ferreterías de la I y II etapa, San Luis Distrito de Nuevo Chimbote, 2013**”. Expone los problemas de financiamiento que tienen las ferreterías en la I y II etapa de San Luis en Nuevo Chimbote, la alta tasa de interés del préstamo, la desconfianza de los bancos financieros respecto a los proyectos, la exigencia de afianzamiento, los plazos muy cortos y la poca información para llegar a este.

Es por estos problemas que los empresarios recurren a prestamistas (usureros), y asociaciones de préstamos que dañan el crecimiento de sus empresas.

Calderón (2018). En su tesis denominada “**Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA” - Chimbote 2017**”. Tiene como actividad económica la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El enfoque de la

investigación fue cualitativa, de nivel descriptiva, bibliográfico y de caso. Usó los instrumentos del cuestionario, la recopilación de datos, las comparaciones a los comentarios, análisis o estudios realizados por diferentes autores en la cual pudo obtener los objetivos específicos siguientes:

- Explicar las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
- Explicar las características del financiamiento de la Empresa “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA” – Chimbote, 2017
- Realizar una comparación entre las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA” – Chimbote, 2017.

Por último, se llega a la conclusión que tanto las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio tienen acceso al sistema financiero, accediendo así a muchos empresarios seguir invirtiendo en sus actividades, pudiendo incrementar sus ingresos.

2.1.3 REGIONALES

Castro (2018). En su tesis denominada “**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: Caso empresa “Grupo Olicruz” – Chimbote, 2015**”. Su objetivo general fue explicar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio

de Perú y de la empresa Grupo Olicruz de Chimbote, 2015. El enfoque de la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, usó las fichas bibliográficas y una entrevista al contador de la empresa para la recolección de datos, obteniendo así los resultados siguientes:

- Explicar las características del financiamiento de las Mypes: el 63% de las Mypes se financio con recursos propios, es decir fue un autofinanciamiento, el 100% de las Mypes solicitó financiamiento a las entidades no bancarias, el 67% de las Mypes solicito financiamiento a entidades no bancarias, el 67% de las Mypes solicito financiamiento a corto plazo y el 100% el financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo.
- Explicar sobre el financiamiento de la empresa GRUPO OLICRUZ: en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros, la cual sobresalió por la falta de liquidez que tenía e invirtió más mercaderías y amplio nuevos locales para así poder generar más ingresos.

Haciendo una comparación entre las características de financiamiento de las Mypes y el financiamiento de la empresa Grupo Olicruz se dice que la mayoría del financiamiento de las Mypes recurre a entidades no bancarias, sin embargo, a excepción de la empresa Grupo Olicruz, si recurre al financiamiento de entidades bancarias.

Chávez (2019). En su tesis denominada “**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector**

comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016.” El enfoque de la investigación fue cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Para la recolección de datos usó la técnica de la revisión y fichas bibliográficas, y un respectivo cuestionario de preguntas frecuentes.

Tuvo como objetivo general: Explicar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Contreras La Solución S.A.C.” de Chimbote, 2016. Según los autores que fueron revisados mediante la herramienta de la revisión literaria y de las respuestas del cuestionario planteado al gerente de la empresa, se llega a la conclusión que el financiamiento de las empresas investigadas tienen como características lo siguiente:

El financiamiento utilizado por las micro y pequeñas empresas estudiadas del sector comercio del Perú y la empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C., es interno, es decir autofinanciado, y es externo, es decir de terceros, siendo básicamente del sistema no bancario formal como por ejemplo las Cajas Municipales y Rurales, esto a causa de que les brindan mayores facilidades para conseguir el financiamiento, pero a la vez es más elevada la tasa de interés que el sistema bancario cobra, además que el tiempo del financiamiento es a corto plazo, en la cual lo invirtió en capital de trabajo.

Por eso, es recomendable que las Mypes estudiadas acudan a obtener el financiamiento del sistema bancario, para que los costos del

financiamiento sean menores, y así puedan tener más rentabilidad. También es recomendable que, para la recolección de datos, se utilice un cuestionario bien planteado, para evitar las no coincidencias de las características del financiamiento.

Fajardo (2017). En su tesis denominada **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Perno Centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.”** Su objetivo principal fue explicar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Perno Centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.” El enfoque de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, se utilizó para la recolección de datos, instrumentos como las fichas bibliográficas y un cuestionario bien elaborado en la cual fue planteado y entrevistado al dueño de la empresa “Perno Centro Lumaby E.I.R.L.”, encontrando así los resultados siguientes:

Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú: La gran mayoría de los autores establecen que las Mypes han acudido a terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo que las Mypes tengan una mayor capacidad de crecimiento, aunque las tasas de interés pagadas fueron altas, y el financiamiento que recibieron lo invirtieron en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales. Finalmente, se concluyó que el financiamiento obtenido por las Mypes

en general y de la empresa “Perno Centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015, fue e sistema no bancario, de corto plazo e invertido en capital de trabajo.

2.1.4 LOCALES

Sánchez (2017). En su tesis denominada **“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.”** El enfoque de la investigación fue cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Para la recolección de datos se usó herramientas como la revisión y fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas frecuentes.

Su objetivo general fue señalar y explicar las características del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú: Caso empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Con respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa, se llegó a los resultados siguientes: La empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. llego a obtener un financiamiento de tercero de la banca formal, específicamente del BBVA Banco Continental, para la autorización del préstamo bancario le pidieron que presenten requisitos como ficha RUC de la empresa, una copia de DNI del representante legal, la vigencia de poder actualizada, 3 ultimo PDT, declaración de renta anual, los estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, la empresa al cumplir con estos

requisitos, el banco le concedió un préstamo con el monto de S/. 38,000.00 (Treinta y Ocho Mil Soles), con una tasa anual de 14.4%, el plazo es de 12 cuotas mensuales, el financiamiento lo invirtió en capital de trabajo como las mercaderías de la empresa.

Por último, se llega a la conclusión que es recomendable que las Mypes del Perú y la empresa Materiales de construcción El Ovalo E.I.R.L., financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés y estas empresas crezcan y logren un mejor desarrollo en el mercado.

Ore (2018). En su tesis denominada **“Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” de Cañete, 2015.”** Su objetivo general fue explicar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Para la recolección de datos, usó herramientas como la revisión y las fichas bibliográficas, así como entrevistas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas, en la cual obtuvo los resultados siguientes:

- Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú: Los autores consideran dos tipos de financiamiento, el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades

financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero a la vez les cobran menos tasa de interés.

- Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le dieron prestamos, cobrándoles bajas tasas de interés comparadas a las que ofrece el sistema bancario no formal.

Por último, se llega a la conclusión, que las Mypes del Perú y la empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento en la cual, es el financiamiento propio, y el financiamiento de terceros, es decir, del sistema bancario, en donde les piden mayores garantías, pero a la vez, les cobran menos tasa de interés.

Hernández (2018). En su tesis denominada “**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Abarrotes Richard” de Imperial – Cañete, 2015.** Su objetivo general fue explicar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Abarrotes Richard” de Imperial – Cañete, 2015. El enfoque de la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para la recopilación de datos, utilizo instrumentos como fichas bibliográficas, un cuestionario de 19

preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la investigación, así se obtuvo los resultados siguientes:

- Respecto al objetivo N° 01, la gran mayoría de los autores, establecen que las micro y pequeñas empresas financian sus actividades a través de fuentes de financiamiento interno y externo, generados por recursos propios, es decir, ahorros personales de los representantes legales de las Mypes, y del sistema financiero formal como Bancos, Cajas Municipales, Cajas Rurales, entre otros.
- Respecto al objetivo específico N° 02, la empresa del caso “Abarrotes Richard”, fue creada con la finalidad de obtener ganancias, el financiamiento lo obtiene de fuentes propias y fuentes de terceros, siendo específicamente, del sistema no bancario, los préstamos fueron a corto plazo e invertido en capital de trabajo.

Por último, se llega a la conclusión de las Mypes en general y la empresa del caso “Abarrotes Richard”, financian sus actividades de comercio a través de recursos financieros propios y a través de recursos financieros de terceros, es decir del sistema no bancario.

2.3.2 BASES TEORICAS

2.2.1 TEORIA DEL FINANCIAMIENTO

Hoy en día, las empresas en general tienen una dificultad en frente que en ocasiones puede ser triste para su consolidación y sostenimiento en

el mercado, este inconveniente es el financiamiento de sus actividades de operación, ya sea con recursos propios o con los de terceros.

Para Pérez y Campillo, el financiamiento es el depósito eficiente de efectivo que ha sido reconocido como un factor clave para fortalecer a aquellas empresas que con potencial de crecimiento puedan extenderse y ser más competitivas.

El financiamiento es un factor fundamental porque hace que las empresas acepten recursos para así llevar a cabo sus actividades, poder planificar su futuro y ampliarse.

La forma más usual de obtener financiamiento es a través de préstamos a entidades bancarias.

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO:

Según (Weston y Copeland, 1995) la estructura de financiamiento es la forma en la cual se financian los activos de una empresa y en la cual está representada por el lado derecho del balance general, incluyendo además las deudas a corto plazo y las deudas a largo plazo, así como también el capital del dueño o accionistas.

Según (Aguirre, 1992) dice que el dinero es necesario para el financiamiento de la empresa y a la vez ha de facilitarla, viene a ser parte de la estructura de financiación, en otras palabras, es cuando se obtiene el financiamiento y la facilidad de pago, que se quiere para la compra de mercaderías y capital de trabajo que necesita la empresa.

Según (Mary A. Vera Colina, 2001) plantea que la forma como están distribuidas las diferentes fuentes de financiamiento de la empresa se denomina estructura financiera.

Según (Damodaran, 1999) y (Mascareñas, 2004), la estructura financiera debe contener todas las deudas que impliquen el pago de intereses, sin importar el plazo de vencimiento de las mismas, mejor dicho, es la unión de todas las fuentes financieras de la empresa, sea cual sea su plazo de vencimiento.

Principales objetivos de la Estructura de Financiamiento

- Aumentar el precio o el aporte inicial y el mejoramiento de la productividad del capital y del valor de la empresa.
- Contar con el dinero necesario para desarrollar estrategias en la empresa.
- Originar ventajas comparativas, obteniendo menores costos de financiamiento.
- Minimizar el riesgo que tiene el prestatario en cobrar el interés por falta de solvencia del cliente.
- Conservar la facilidad de conseguir el dinero en forma inmediata cuando se necesite.

Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento son vías que utilizan las empresas para poder tener los recursos financieros que se necesiten para poder realizar

una determinada actividad. Son aquellas que la empresa necesita para garantizar la continuidad de sus funciones y así poder conseguir dinero para lograr sus metas y objetivos.

Características de las Fuentes de Financiamiento:

- Pueden ser internas o externas a la organización
- Deben obtener un beneficio para que la inversión de esta sea rentable.
- Si poseen participación en las ganancias, esta es proporcional a la aportación en capital.
- Son fundamentales para el funcionamiento de la organización.

Tipos de Fuentes de Financiamiento

✚ Según su nivel de exigibilidad:

Estos pueden ser a corto o largo plazo, es por eso que se le prestara más atención.

❖ Las Fuentes de Financiamiento Sin Garantías

Específicas:

Son fondos que consigue la empresa sin comprometer activos específicos como garantía.

- ✓ **Cuentas por Pagar:** Es una fuente de financiamiento común a casi todas las empresas en la cual incluyen

todas las transacciones que se compra mercancías, pero no se firma un documento formal.

- ✓ **Pasivos Acumulados:** Son obligaciones que se crean por servicios recibidos que aún no han sido pagados.
- ✓ **Línea de Crédito:** Es el límite de un crédito que el banco otorga al prestatario, durante un tiempo definido.
- ✓ **Convenio de Crédito Revolvente:** Es una línea formal de préstamo que es usada por grandes empresas, similar a una línea de crédito.
- ✓ **Documentos Negociables:** Es una fuente sin garantías a corto plazo.
- ✓ **Anticipo de Clientes:** Es cuando el cliente nos entrega una cantidad de dinero, a cuenta de compras futuras.
- ✓ **Préstamos Privados:** Son préstamos sin garantías que los adinerados o accionista prestan a la empresa.

❖ **Las Fuentes de Financiamiento Con Garantías**

Específicas:

Es cuando el prestamista pide un respaldo colateral, es decir como garantía, un activo tangible en caso de una concesión de crédito.

- ✓ **Pignoración de cuentas por cobrar:** Se caracteriza por el hecho de que el prestamista no solamente tiene

derechos sobre las cuentas por cobrar sino que también tiene recurso legal hacia el prestatario.

- ✓ **Factorización de Cuentas por Cobrar (FACTORING):** Es una operación consistente en el adelanto de efectivo contra facturas originadas por operaciones comerciales, e incluye la cesión al factor de los derechos de cobro para que este realice la cobranza a cuenta representación del cliente.

Las operaciones de Factoring pueden ser realizadas por entidades de financiamiento o por entidades de crédito: bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.

- ✓ **Gravamen Abierto:** Proporciona a la institución de préstamo un gravamen (impuesto que se implica) contra los inventarios del prestatario.
- ✓ **Recibos de Fideicomiso:** Es un instrumento que reconoce que los bienes se mantienen en fideicomiso para el prestamista en donde firma y entrega un recibo de fideicomiso por los bienes.
- ✓ **Recibos de Almacenamiento:** Es un convenio en virtud del cual el prestamista emplea una tercera parte para que ejerza el control sobre el inventario del prestatario y para que actúe como agente del prestamista.

- ✓ **Garantía de Acciones y Bonos:** Se pueden dar como garantía para un préstamo.
- ✓ **Prestamos con codeudor:** Se trata de que una persona sirve como garantía al prestatario, y si el prestatario no cumple con pagar dicho préstamo, el garante queda como responsable de dicho préstamo.
- ✓ **Seguros de Vida:** Es el pago de la cantidad acordada en el contrato durante la vigencia, esto depende del momento en que fallece el asegurado, este dinero se le da a la familia como un respaldo para que lo utilicen cuando lo necesiten.

❖ **Las Fuentes de Financiamiento a Largo Plazo:**

Incluye las deudas a largo plazo y el capital, es usualmente un acuerdo formal para abastecer fondos por más de un año y la mayoría es para alguna mejora que favorecerá a la compañía y aumentará las utilidades.

- ✓ **Crédito de Habilitación o Avio:** Es un préstamo que se concede a personas con el propósito de invertir en mercaderías o capital de trabajo, como la compra de materias primas, materiales o gastos directos, este financiamiento puede ser a corto plazo o mediano plazo.
- ✓ **Crédito Refaccionario:** Es cuando una institución brinda un financiamiento a una persona dedicada a

actividades de tipo industrial y agrario, con el fin de mejorar su producción.

- ✓ **Crédito Hipotecario:** Es cuando la entidad financiera proporciona una cantidad de dinero determinada y el titular decide disponer la totalidad o sólo una parte del dinero.
- ✓ **Fideicomisos:** Es un contrato donde el fideicomitente, persona en la cual transmite uno o varios bienes, con un propósito determinado, el de beneficiar a otra persona, llamada fideicomisario.
- ✓ **Arrendamiento Financiero (LEASING):** Es un convenio por el que ambas partes se obligan mutuamente, una a otorgar el uso o goce temporal de una cosa, y la otra a pagar por ese uso.

Tipos de Financiamiento:

❖ Financiamiento Bancario:

Es una de las opciones más acudidas a la hora de buscar un préstamo, se lleva a cabo por medio de entidades bancarias y se realiza a través de una institución que brindara la cantidad monetaria al usuario o empresario, en la cual éste deberá cumplir con los pagos y las cuotas en el tiempo acordado.

❖ **Financiamiento a Corto Plazo:**

Este financiamiento está basado en créditos, donde llegan a un acuerdo para que su pago o reembolso se realice en un año o menos. Es uno de los más factibles que la empresa puede tratar con entidades financieras, ya que por el corto tiempo de su pago tienen menores tasas de interés.

❖ **Financiamiento a Largo Plazo:**

Este tipo de préstamos se realiza en un periodo de cinco años a más, y en algunos casos suelen extenderse hasta diez años, es ahí donde el cliente paga una cuota cómoda en el transcurso del tiempo acordado, además que la entidad financiera pide al cliente una garantía, para así poder asegurar el pago.

❖ **Financiamiento a Mediano Plazo:**

Este financiamiento es el que se encuentra entre el financiamiento de corto plazo y el de largo plazo, ya que brinda un tiempo de pago a más de un año menor de cinco años. Es muy requerido por micro empresas y negocios para iniciar o incrementar sus mercaderías.

❖ **Financiamiento Oneroso:**

Es en este financiamiento donde sus pagos generan intereses y suele salir costoso si se le otorga a largo plazo.

❖ **Financiamiento Gratuito:**

Este financiamiento es aquel donde se pagan cuotas acordadas sin que esta genere intereses.

❖ **Financiamiento Interno:**

Este es el financiamiento que otorgan a las empresas para las actividades de las mismas, como son los bonos a sus empleados y el monto para asuntos internos de esta.

❖ **Financiamiento Externo:**

Es este financiamiento, se ve los importes de los imprevistos que son obtenidos en pagos en efectivos a mercedores extranjeros de manera autorizada por parte de las oficinas de crédito público de un país.

❖ **Financiamiento Comercial:**

Es aquel financiamiento que viene por parte de una institución, en la cual se encarga de brindar bienes para operaciones activas de créditos para comercializar servicios y bienes de acuerdo con lo que se determina.

❖ **Financiamiento de Vehículos:**

Este financiamiento se da cuando una persona compra un vehículo a un representante de la empresa y este firma un acuerdo de pago con dicha compañía vendedora, en este caso el plazo a pagar puede ser corto, mediano o largo plazo.

❖ **Financiamiento Estudiantil:**

Este financiamiento es conocido como crédito educativo, ya que es un préstamo en la que se encarga de cubrir los gastos de las mensualidades de sus estudios en un centro determinado. Este préstamo es reembolsable ya que al estudiante se le da

facilidades de pago, ya que los pagos son cuotas flexibles a mediano o largo plazo.

❖ **Financiamiento Hipotecario:**

Este financiamiento se da cuando se busca adquirir una casa donde su valor es elevado y está fuera del alcance del cliente. Es ahí donde el cliente accede a pedir un préstamo a la entidad bancaria, y esta le brinda el crédito para ser pagado en plazos largos.

Política de Financiamiento:

Significa la elección entre el riesgo y el rendimiento esperado. Hay directivos financieros que prefieren trabajar con altos niveles de capitalización, aunque esto le conlleve a alcanzar un menor beneficio.

Los mismos no tienen en cuenta que al utilizar la fuente de financiamiento ajeno para generar fondos propios pueden invertir el capital propio en otros objetivos, además de proveer a la empresa de un ahorro fiscal.

2.2.2 TEORIA DE TASA DE INTERESES

La tasa de interés simboliza el precio y el beneficio del dinero a razón de la comercialización del dinero, por su desvalorización a través del tiempo.

La tasa de interés viene a ser el precio que tiene el dinero, por encima del valor depositado, que el inversionista recibe del deudor, por un tiempo acordado entre ambas partes.

Desde este punto de vista en base a la definición, deben de coincidir dos partes para que haya una tasa de interés, en las cuales son:

- El inversionista, que viene a ser la persona que invierte su dinero para obtener ganancias.
- El deudor(a), que viene a ser la persona que debe algo a otra persona.

El inversionista tiene la intención de negociar y obtener un beneficio a cambio del préstamo que otorga, es por esto que dicha ganancia se le llama tasa de interés.

La teoría de interés de largo plazo depende de los puntos de vista acerca de la tasa normal de interés que quiere decir los puntos de vista que quedan inexplicados en la teoría.

Según Marx, la tasa de interés es parte de la ganancia que debe pagar el capitalista industrial al capitalista dinerario y esta parte depende de la tasa de ganancia y de la proporción en la que se divide la ganancia global entre el prestamista y prestatario.

Según (Banrep, 2013) la tasa de interés es el precio del dinero de cualquier producto, esto quiere decir también que cuando hay más dinero, la tasa de interés baja y cuando no hay dinero, la tasa sube.

Siempre es bueno resaltar, que cuando la tasa sube, desean comprar menos los demandantes, esto quiere decir que requieren menos capital en préstamos a los intermedios financieros, en cambio sucede lo

contrario cuando la tasa de interés baja, ya que los oferentes colocan más capital en cuenta de ahorro o cualquier otro intermedio financiero, es ahí donde los demandantes piden más prestamos, y retiran sus ahorros los oferentes.

Existen dos tipos de tasas de interés:

- La tasa de pasiva o de captación, se trata de que los intermediarios financieros tienen que pagar el dinero captado a los oferentes de bienes.
- La tasa activa o de colocación, es el dinero que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los créditos concedidos.

La última tasa de interés, es decir la tasa activa siempre es mayor, porque a diferencia de la tasa de captación, permite que el intermediario financiero cubra los costos administrativos, dejando además una ganancia. Se llama margen de intermediación, a la diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva.

2.3.3 TEORIAS DE LAS MYPES

Nacimiento de las Mypes: Eran los años 70's, donde los modelos industriales estaban en un gran nivel y la producción en grandes cantidades de bienes era el más usado, pero el avance de la industria fue tal, que ya era considerado un exceso, lo cual empezó a restringirse sumado a la crisis económica como las del petróleo y expansión económica de nuevos países.

Es así que a fines de los 70's, las Mypes fueron ganando espacio, estas tenían como tarea fundamental preservar el equilibrio socioeconómico entre la producción y la mano de obra individual.

Las MYPES hoy en día son muy importantes en la economía de todos los países el mundo, ya que generan mayores empleos que las empresas grandes o el Estado.

Las Mypes toman fuerza en la economía nacional, cada vez crece el proceso de migración de los campos a las ciudades, y en muchos factores, por la mayor concentración de las actividades industriales, especialmente en Arequipa, Trujillo y Chiclayo, también por el crecimiento en zonas rurales del País.

Según la Ley 30056, publicada el 02 de Julio del 2013. Se modificó el Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS), permitiendo que puedan acogerse a este las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL), siempre que cumplan los requisitos establecidos en dicha norma.

Además, las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozaran de amnistía durante los tres primeros ejercicios contados a partir de su inscripción.

En el Aspecto Laboral, se modifica el Texto Único Ordenado (TUO) de la Ley de Promoción de la MYPE que fuera aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR, que a partir de esta norma se denominara “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo

y al Crecimiento Empresarial”, la misma que ahora establece el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYME), pudiendo establecer políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción, con el objeto de impulsar el emprendimiento y poder permitir la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

Para incorporarse a este régimen las empresas deben ubicarse en algunas de las siguientes categorías en función a sus ventas anuales, además, se ha eliminado el factor de número de trabajadores como requisito:

Por el nivel de ventas anuales:

- Las microempresas hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).
- La pequeña empresa a partir del monto señalado para las microempresas y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT).
- La mediana empresa a partir del monto señalado para la pequeña empresa y hasta el monto máximo de 2300 unidades impositivas tributarias (UIT).

También se dispone que el Régimen Laboral Especial (RLE), es de naturaleza permanente y únicamente aplicable a la micro y pequeña empresa, además que se establece un tratamiento especial en la

inspección de trabajo, en materia de sanciones y de fiscalización laboral, para aquellas que se hayan acogido al régimen de la microempresa establecido en el Decreto Legislativo 1086.

Según (Sánchez, 2014) en la actualidad las Mypes son de vital importancia para la economía de nuestro país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, tienen una gran significación por que aportan con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral, sin contar con el autoempleo que genera, sin embargo, el desarrollo de dichas empresas se encuentra estancado, principalmente por la falta de un sistema tributario estable y simplificado que permita superar problemas de formalidad de estas empresas y que promueven el crecimiento sostenido de las mismas.

Según (Valdy, 2015) las Mypes se originan por la necesidad de crear mecanismos de investigación productiva de naturaleza vertical entre microempresas de un mismo sector a fin de ganar competitividad, por otro lado, las microempresas se crean por el vacío que genera la propia imperfección del mercado y sobre todo por la incapacidad de las grandes empresas y las políticas económicas de los gobiernos para generar empleo y solucionar el problema de la pobreza.

Según datos del Ministerio de Trabajo, las Mypes brindan empleo a más de 80% de la Población Económica Activa (PEA) y generan cerca de 45% del Producto Bruto Interno (PBI).

Su importancia se basa en que:

- Proporcionan numerosos puestos de trabajo.
- Disminuyen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- Estimulan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

2.3 MARCO CONCEPTUAL

2.3.1 Definición de Financiamiento

Según ASBANIC s.f., el financiamiento es un préstamo otorgado a una persona a cambio de un voto de pago en una fecha futura acordada en un contrato, en la cual debe ser devuelta dicha cantidad con un monto adicional, es decir el interés o ganancia que obtiene el prestatario, que a la vez eso depende de lo que ambas partes hayan acordado. Además, es el conjunto de activos que tiene un grado de liquidez y que llevar a cabo una actividad económica.

2.3.2 Definición de Empresa

La empresa es una realidad socioeconómica, que es estudiada por diferentes ramas del conocimiento como economía, derecho, sociología, entre otros.

El ser humano tiene constante actividad organizada y en la cual la más común es la empresa, además implica un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal y colectivo e inversiones para lograr un fin determinado como es el de la de satisfacer todas las necesidades de sus clientes.

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

2.3.3 Definición de Sector Comercial

Según (SCIÁN, 2002) el comercio es la actividad socioeconómica en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o su transformación. Es el cambio de transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Se entiende por actividades comerciales al intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercadeo o comerciante. El comerciante es la persona física o jurídica

que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles.

Las actividades comerciales se dividen en dos sectores, el comercio al por mayor y el comercio al por menor.

➤ **Comercio al por Mayor:**

Son unidades económicas que están dedicadas básicamente a la compra y venta de bienes de consumo intermedio, como por ejemplo los bienes de capital, las materias primas y los suministros que son los más usados en la producción, y bienes de consumo final para así poder ser vendidos a otros comerciantes, distribuidores, fabricantes y productores de bienes y servicios, es la última etapa de la cadena de distribuciones.

➤ **Comercio al por Menor:**

Comprende la reventa de compra y venta de mercancías o productos, destinados para consumo o uso personal o doméstico. También comprende unidades económicas dedicadas principalmente a la compra y venta de bienes de consumo final para ser vendidos a personas y hogares, así como unidades económicas dedicadas únicamente a una parte de este proceso.

2.3.4 Definición de las micro y pequeñas empresas:

Según la Ley de Desarrollo constitucional de la micro y pequeña empresa la MYPE son las unidades económicas constituidas por una

persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Niveles de ventas anuales:

- El número de ventas anuales que tiene la microempresa es hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- El número de ventas anuales que tiene la pequeña empresa es a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- El número de ventas anuales que tiene la mediana empresa es a partir del monto máximo señalado para la pequeña empresa y hasta 2300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

El sector de la MYPE es principalmente joven, el 50% de empresarios tienen menos de 24 años y están dispuestos a asumir distintos riesgos para obtener el crecimiento.

También tiene como característica la informalidad, ya que el 70% de la MYPE es informal debido a que los empresarios no están capacitados y desconocen sobre el tema, de los beneficios de la formalidad. Los empresarios han tenido que iniciar sus negocios con capital propio dando buenos resultados en el 50% de la población empresarial, ya que

no tienen acceso a créditos bancarios, por eso se ha visto también una gran capacidad de gestión y desarrollo de recursos.

También se apoya en experiencia y se adapta a la realidad teniendo como único inconveniente la falta de promoción en los mercados, es por eso que la MYPE es flexible al cambio.

Las MYPES se inscriben en un registro que se denomina REMYPE (Registro de Micro y Pequeña Empresa).

Los requisitos para inscribirse en el REMYPE son:

- RUC vigente
- Tener el Usuario y Clave Sol
- Tener como mínimo un trabajador
- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.

Importancia de la MYPE:

La MYPE es importante en la generación de empleo y alivio de pobreza porque:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.

- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

2.3.5 Definición de micro y pequeñas empresas rubro – Ferreterías

Según (La Paz, 2007) las empresas ferreteras en su mayoría, hoy en día se encuentran en el mercado, la mayoría son constituidas por familias teniendo muy pocos productos, se dedican también a la distribución de algún producto en especial, tales como los materiales de construcción y la prestación de servicios de dichos productos. Las actividades comerciales diarias de las ferreterías hacen que contribuyan con el crecimiento de la sociedad, genera también pagos de impuestos, en la cual estos son utilizados para realizar obras y poder mejorar el País.

2.4 HIPOTESIS

Este proyecto es de modelo descriptivo, bibliográfico y de caso por lo tanto no se aplica la hipótesis en esta investigación.

III. METODOLOGIA

3.1 Tipo de Investigación

En este proyecto, se recopilará la información sobre la empresa del sector comercial que se dedica al rubro de ferretería, por lo tanto, el tipo de investigación es cualitativa.

3.2 Nivel de Investigación

Se aplicará el cuestionario con la finalidad de obtener información sobre el financiamiento que realiza la empresa y se examinará las características de la empresa del sector ferretero, por lo tanto, el nivel de la investigación es documental y descriptivo.

3.3 Diseño de la Investigación

Este proyecto es flexible porque se investiga el efecto y se determina las características del financiamiento del sector comercio, rubro ferretería, además que proporciona resultados de otras investigaciones, por lo tanto, el diseño que se utiliza es no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental de caso.

3.4 Población y Muestra

3.4.1 Población:

Dado que la investigación se desarrolló de manera descriptiva, bibliográfica – documental y de caso, por lo tanto, no hubo población.

3.4.2 Muestra

Dado que la investigación fue bibliográfico documental, por lo tanto, no habrá muestra.

Se estudió el caso de la Empresa “FERRETERIA TONY EIRL” – San Vicente de Cañete, 2018.

3.5 Definición y Operacionalización de Variables

En esta investigación no se enuncia variables ni indicadores porque este proyecto es bibliográfico documental de caso.

3.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

3.6.1 Técnicas

Para conseguir la información de los resultados de esta investigación se utilizará técnicas como revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

3.6.2 Instrumentos

Para este proyecto básicamente en el marco teórico se obtiene la información de los resultados utilizando instrumentos como cuestionarios de interrogantes cerradas el cuadro N° 01 y el cuadro N° 02 de la investigación y para así poder obtener respuestas claras y concisas.

3.7 Plan de Análisis

Al emplear el procedimiento de la herramienta de la recolección de información se acudió a documentos como las fuentes de información de origen para poder lograr obtener datos de las cuales permita hallar los resultados, los análisis de resultados y por ultimo las conclusiones. Para el desarrollo de este proyecto se elaboró y describió un análisis individual y comparativo en base a los objetivos planteados.

- Para concretar el objetivo específico N° 01 de este proyecto, se utilizó fuentes como la documentación bibliográfica y el internet.
- Para concretar el objetivo específico N° 02 de este proyecto, se optó por formular un cuestionario como preguntas relacionadas en base a las características del financiamiento de la empresa “Ferretería Tony EIRL”.
- Para el objetivo específico N° 03, se obtuvo teorías de otros autores, en la cual se realizó un análisis comparativo entre la bibliografía extraída y los resultados hallados.

3.8 Matriz de Consistencia

Ver anexo 01

3.9 Principios Éticos

El presente proyecto se fundamenta con el código de ética del contador público y los principios éticos como la integridad moral, la objetividad como imparcialidad e interés, independencia mental y de criterio, competencia profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencial y comportamiento profesional.

Obedeciendo las reglas dadas por la Escuela de Contabilidad y por el estatuto decretado por parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, siendo justo y honesto y llevando la objetividad en el contenido de este proyecto y con el propósito de plantear alternativas

de mejoras para el financiamiento de la empresa “Ferretería Tony EIRL”.

El principio de la integridad como valor fundamental del ser humano impone sobre todo al Contador Público Colegiado, hacer lo correcto en sus relaciones profesionales, obligando así que obre con la verdad, responsabilidad, honestidad y respeto ante las elecciones de sus actos.

Se cumplirá con el principio esencial de todo trabajo de tesis, en la cual radica la igualdad, la originalidad del mismo y la seguridad de nuestro mismo proyecto. La ética profesional hace que no debemos imitar, plagiar y adueñarnos de algún trabajo que no es realizado por uno mismo.

Por esta razón se revisará y se informara acerca de los estudios previos de nuestra investigación, haciendo las referencias o citas de acuerdo a las normas de ética fundamentales.

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al Objetivo Especifico N° 01:

Detallar y explicar las características del financiamiento de la empresa del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO N° 01

**CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA DEL
SECTOR COMERCIO DEL PERU, 2018**

AUTORES	RESULTADOS
Ferraro, Goldstein, Zuleta y Garrido (2011)	<p>Afirma que en su trabajo de investigación, "El financiamiento a las Pymes en América Latina", concluye que la segmentación del mercado de crédito en Argentina dada de varias décadas, aunque las políticas implementadas durante los años noventa contribuyeron a sentar las bases de un sistema financiero que desfavoreció a las Pymes. Si bien entre el año 2006 y el 2010 ha ido mejorando el acceso al financiamiento de las Pymes, su participación en el mercado de crédito continua siendo reducida, explicada en buena medida por la escasa demanda por parte de las empresas. Una de las principales razones de ello es la disponibilidad de recursos propios de las Pymes y su preferencia por el auto financiamiento. También, existe un componente de desconfianza de estas firmas para endeudarse o para recurrir a las instituciones bancarias teniendo en cuenta que podrían contar con un mayor apalancamiento de inversión en caso de recurrir al crédito bancario.</p>

<p>Giro (2011)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Estrategias de Financiamiento a corto plazo para las Pymes del Sector Ferretero del Municipio San Rafael Carvajal estado de Trujillo", que como conclusión final, se logró conocer que dichas empresas no aplican adecuadamente las estrategias de financiamiento, y aquellas empresas que si emplean las estrategias de financiamiento, no las aplican de manera correcta, por lo tanto, si las empresas aplicaran adecuadamente las estrategias les ayudaran a mejorar la capacidad para obtener recursos de manera inmediata. La implementación de estrategias de financiamiento basadas en la estrategia agresiva y la conservadora les permite un mejor manejo de las fuentes de financiamiento, logrando un mayor rendimiento en las operaciones, sobre todo para el caso de estas empresas que su principal objetivo es de crecer económicamente, cubrir las necesidades variantes en el año y ser más solvente en cuanto a las obligaciones que tenga la empresa, los objetivos de las estrategias de financiamiento son: maximizar el precio de la acción y la maximización de la productividad del capital o maximización del valor de la empresa.</p>
---------------------------	--

<p>Rojas (2015)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Financiamiento Público y Privado para el Sector Pyme", que la solución a esta falla de mercado derivada de problemas informativos involucra tanto al Estado como al Sistema Financiero y a los propios beneficiarios. Al estado le cabe la función de proveer, como banca de segundo piso, los recursos financieros para viabilizar los programas de asistencia y de velas, mediante un estricto control profesional de la banca comercial, por su uso adecuado al objetivo social planteado. La banca comercial, por su parte, debería ser la encargada de seleccionar Pymes con alta capacidad y voluntad de pago pero que no cumplen, al menos inicialmente, con los requisitos informativos que las entidades aplican normalmente. Dado que esta falla de mercado es la que justifica la presencia estatal en el sistema bancario, sería deseable que la banca pública lidere este proceso. Sin embargo, ni la teoría, ni la evidencia acumulada en Argentina u otros países ofrecen argumentos en contra de la participación de entidades privadas como banca de primer piso. Por ultimo las propias Pymes interesadas en estos programas son las responsables de tomar acciones para mejorar la calidad y transparencia de su información contable, histórica y proyectada, donde reside el principal obstáculo para insertarse en el mercado de crédito. La asistencia técnica y financiera del Estado puede contribuir a eliminar barreras de costo y culturales que pueden frenar estas iniciativas a nivel interno de cada empresa.</p>
----------------------------	---

Tamariz (2014)	<p>Afirma en su tesis denominada "El Financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014", que las Mypes conforman más del 98% de todas las empresas que existen en el Perú, establece puestos de trabajos alrededor del 75% de la PEA y origina abundancia en más del 45% del PBI. El camino al financiamiento del sistema financiero permite a que las Mypes realicen competentes operaciones, además de ampliar el tamaño de la misma, y obtener préstamos en mejores condiciones, y así puedan progresar más.</p>
-----------------------	---

<p style="text-align: center;">Palacios (2018)</p>	<p>Afirma que en su tesis denominada "Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeña empresas ferreteras en el Perú: Caso: Ferretería Kaisdomo del Distrito de Morropón, 2018", que la Ferretería Kaisdomo es un negocio familiar, en la cual se encuentra empresarialmente formalizado como persona natural con negocio, su objetivo fue ampliar y desarrollar su negocio. En el año solicitó un financiamiento a través de una Línea de crédito en el Banco Continental por S/ 190,000.00. El desembolso fue garantizado con un inmueble de propiedad de la dueña del negocio, los requisitos que le pidieron y fueron presentados son: los Estados Financieros 2016, el reporte de inventarios, el certificado negativo de registro en centrales de riesgo, que demuestra que no mantiene deudas pendientes impagas. Usó el 45% en la compra de un Local para almacén, y el 55% restante en la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local, y poder tener más ventas y a la vez obtener márgenes de rentabilidad que le permitan cumplir sus objetivos de expansión y desarrollo empresarial. Por último, la Ferretería Kaisdomo considera que el financiamiento es una herramienta importante para el mundo comercial y que coadyuva al cumplimiento de los objetivos empresariales.</p>
---	---

<p style="text-align: center;">Rodríguez (2014)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Caracterización de Financiamiento en las MYPES del sector comercio - Rubro Ferreterías de la I y II etapa, San Luis Distrito de Nuevo Chimbote, 2013", que en relación a los representantes legales de las Mypes, la mayoría son varones y tiene una edad entre 31 a 51 años, así mismo en su totalidad cuentan con un nivel académico de instrucción superior universitaria no culminada y la mayoría cuenta con matrimonio. En relación a las Mypes, la mayoría cuentan con una permanencia en la actividad comercial entre 2 a 5 años y de 5 a más años, también fueron creadas con el fin de generar empleo y por subsistencia y en su mayoría poseen de 1 a 5 trabajadores en cada establecimiento. En relación al Financiamiento, la mayoría manifiestan que cuentan con un patrimonio para solicitar crédito, a su vez conocen los beneficios para obtener un financiamiento, es por eso que ya han solicitado uno. Y en su mayoría los créditos son requeridos en empresas bancarias siendo el crédito de 5001 soles a mas, a su vez fue invertido en capital de trabajo y en su totalidad ha sido beneficioso el financiamiento y ha tenido una mayoría relevante del 20% de incremento en su rentabilidad.</p>
--	--

<p>Calderón (2018)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa "Electro Ferretera Judith S.R.LTDA - Chimbote 2017", que las características más importantes del financiamiento de la empresa Electro Ferretera Judith S.R.LTDA. 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 (Banco de Crédito del Perú), por lo tanto baja una baja tasa de interés mensual de 1.18%, con un plazo 12 meses. Sin embargo, el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.</p>
<p>Castro (2018)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio de Perú: Caso Empresa "Grupo Olicruz" - Chimbote, 2015", con respecto a lo que indicó el gerente: Esta Mype en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros la cual esta empresa supo sobrelivir por la falta de liquidez que tenía, cumplió con todas sus obligaciones e invirtió más mercaderías y amplió nuevos locales para que así pueda generar más ventas y pueda obtener mejores resultados.</p>

<p style="text-align: center;">Chávez (2019)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016", del cuestionario que empleó al gerente de la empresa, se pudo observar que las características de financiamiento de la empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C son las siguientes: Esta empresa financia su actividad económica comercial usando el financiamiento propio y externo, la Caja Municipal del Santa fue la institución que le ha brindado mayores facilidades, pero a la vez le cobra una mayor tasa de interés a diferencia del sistema bancario, el tiempo es a corto plazo, y se invirtió en compra de mercaderías.</p>
<p style="text-align: center;">Fajardo (2017)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Caracterización del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la Empresa "Perno Centro Lumaby E.I.RL." de Chimbote, 2015", se empleó una entrevista a profundidad al dueño de esta empresa, fueron considerados 10 preguntas sobre el financiamiento, en la cual el 70% han sido SI y el 30% han sido NO, entonces se llega como conclusión que obtuvieron el financiamiento a través de terceros, solicitándole una garantía por el financiamiento en la cual fue invertido en mercaderías y capital de trabajo, las tasa de interés fue elevado, pero le ayudo a solucionar su problema de liquidez.</p>

<p>Sánchez (2017)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "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", que se realizó un cuestionario al Gerente de la empresa, en la cual obtuvo los siguientes resultados: La empresa Materiales de Construcción el Ovalo E.I.R.L. obtuvo un financiamiento a través de terceros, específicamente de la Banca Formal, BBVA Banco Continental, donde le pidieron como requisitos la ficha RUC de la empresa, copia de DNI, la vigencia de poder actualizada, los tres últimos PDF, la declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de la empresa, el crédito que se le otorgo fue de S/ 38,000.00 soles, con una TEA del 14.4%, el tiempo es a corto plazo, es decir, con un plazo determinado de 12 meses, este crédito fue invertido en Mercaderías de la empresa.</p>
------------------------------	--

<p>Ore (2018)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa "Inversiones Los Ángeles SRL" de Cañete, 2015", que las características de esta empresa son las siguientes: La empresa Inversiones Los Ángeles SRL utilizaron el autofinanciamiento y a la vez obtuvieron el financiamiento a través de terceros, para esto tuvieron que presentar varios requisitos, en la cual, le cobraron tasas de interés bajas a comparación del sistema no bancario formal, el crédito que se le otorgó, fue utilizado para ampliar y comprar más mercaderías para su empresa, y de esta manera progresar y crecer en el mercado.</p>
<p>Hernández (2018)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "Abarrotes Richard" de Imperial - Cañete - 2015", que se realizó una entrevista al gerente de la empresa "Abarrotes Richard", donde las principales características fueron el financiamiento propio y ajeno, su tiempo fue a corto plazo, el crédito lo obtuvo de un sistema no bancario formal, y el financiamiento fue invertido en capital de trabajo, por eso se le recomendó que trate de obtener un financiamiento del sistema bancario, que es a largo plazo y para que así pueda crecer y desarrollarse en un futuro.</p>

FUENTE: Elaboración propia en base a los Antecedentes Internacionales, Nacionales, Regionales y Locales

4.1.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 02:

Detallar y explicar las características del financiamiento de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018.

CUADRO N° 02

CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

FERRETERIA TONY E.I.R.L. – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018.

N°	PREGUNTAS	RESPUESTA
1	¿Financia sus actividades con Entidades Financieras?	NO
2	¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	SI
3	¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?	SI
4	¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?	NO
5	¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?	NO
6	¿La Banca Formal le otorga mayores facilidades de crédito?	SI
7	¿Financia sus actividades con Instituciones Financieras Publicas?	NO
8	¿Financia sus actividades con Instituciones Financieras Privadas?	SI
9	¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	NO

10	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	SI
11	¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?	SI
12	¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	SI
13	¿El crédito fue invertido en activos fijos?	NO
14	¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?	NO
15	¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	SI
16	¿Cree Ud. que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?	SI
17	¿Cree Ud. que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?	SI
18	¿Las Instituciones Financieras brindan beneficios a la empresa?	SI
19	¿Cuál es el monto del préstamo solicitado?	S/ 48,000.00 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: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la Gerente

General de la Empresa “Ferretería Tony E.I.RL.”

4.1.3 Respecto al Objetivo Especifico N° 03:

Realizar un estudio comparativo de las características del financiamiento de la empresa del sector comercio del Perú y las características del financiamiento de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018.

CUADRO N° 03

ESTUDIO COMPARATIVO DE LAS CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU Y DE LA EMPRESA FERRETERIA TONY E.I.R.L. – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018.

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADO RESPECTO AL OBJETIVO N° 01	RESULTADO RESPECTO AL OBJETIVO N° 02	RESULTADO RESPECTO AL OBJETIVO N° 03
FORMA DE FINANCIAMIENTO	Los autores Calderón (2018), Castro (2018), Fajardo (2017), Sánchez (2017), Ore (2018) accedieron al financiamiento de terceros (Externo).	La empresa Ferretería Tony E.I.R.L. , obtiene su forma de financiamiento por parte de terceros.	El resultado respecto al Obj. N° 02 coincide con los 5 autores mencionados en el resultado respecto al Obj. N° 01.
ENTIDAD AL QUE RECURREN	Los autores Palacios (2018), Calderón (2018), Sánchez (2017) , accedieron a un financiamiento por parte de una Entidad Bancaria Formal.	La empresa Ferretería Tony E.I.R.L. , obtuvo un crédito financiero por parte de la Banca Formal.	El resultado respecto al Obj. N° 02 coincide con los 3 autores mencionados en el resultado respecto al Obj. N° 01.

INSTITUCION FINANCIERA QUE OTORGO EL CREDITO	Los autores Palacios (2018), Calderón (2018), Sánchez (2017) , dicen que la Institución Financiera del que obtuvieron un financiamiento fue en el BBVA - Banca Continental y BCP - Banco de Crédito Del Perú.	La empresa Ferretería Tony E.I.R.L. obtuvo un crédito financiero de la Banca Formal, es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP).	El resultado respecto al Obj. N° 02 coincide solo con el autor Calderón (2018) que es mencionado en el resultado respecto al Obj. N° 01.
TASA DE INTERES	El autor Calderón (2018), Sánchez (2017) , mencionan que las tasas de interés de la Banca Formal, fueron de 14.1% y 14.4%.	La empresa Ferretería Tony E.I.R.L. la tasa de interés de la Banca Formal, Banco de Crédito del Perú - BCP fue de 19.80%.	El resultado respecto al Obj. N° 02 no coincide con el resultado respecto al Obj. N° 01.
PLAZO DE CREDITO SOLICITADO	Los autores Calderón (2018), Chávez (2019), Sánchez (2017) , afirmaron que sus créditos financieros fueron a corto plazo.	La Gerente General de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. indicó que es crédito financiero fue a corto plazo con una cuota de 12 meses.	El resultado respecto al Obj. N° 02 coincide con los 3 autores mencionados en el resultado respecto al Obj. N° 01.
INVERSION O DESTINO DEL CREDITO OBTENIDO	Los autores Rodríguez (2014), Fajardo (2017), Sánchez (2017), Hernández (2018) , establecen que su crédito financiero fue utilizado principalmente en mercaderías y capital de trabajo.	La empresa Ferretería Tony E.I.R.L. invirtió el crédito obtenido en capital de trabajo (Mercaderías).	El resultado respecto al Obj. N° 02 coincide con el resultado respecto al Obj. N° 01.

FUENTE: Elaboración propia en base a los Resultados del Objetivo Especifico

N° 01 Y 02.

4.2 Análisis de Resultados

4.2.1 Respecto al Objetivo Especifico N° 01

- Según los autores mencionados en los antecedentes como **Palacios (2018), Rodríguez (2014), Calderón (2018), Castro (2018), Chávez (2019), Fajardo (2017), Sánchez (2017), Ore (2018)**, nos dicen que financian su empresa con capital de terceros (externos), siendo en su mayoría en Entidades Bancarias, y solo los autores **Chávez (2019), Hernández (2018)** nos dicen que financian sus actividades con recursos propios, además no se resalta la importancia del financiamiento para que las empresas puedan mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.
- Los autores **Palacios (2018), Rodríguez (2014), Calderón (2018), Castro (2018), Chávez (2019), Sánchez (2017), Ore (2018)**, indican que la mayoría de las MYPES si tienen acceso al Sistema Bancario, ya que estas si cuentan con las garantías y los requisitos que exige el sistema bancario al momento de solicitar un préstamo, son los mismos sistemas bancarios que otorgan los créditos a corto plazo y que son invertidos en mercaderías y/o capital de trabajo.

- Los autores **Palacios (2018), Rodríguez (2014), Calderón (2018), Castro (2018), Chávez (2019), Fajardo (2017), Sánchez (2017), Ore (2018)**, nos dicen que la gran parte del crédito obtenido lo invirtieron en capital de trabajo.

4.2.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 02

- Respecto a los resultados obtenidos por medio del cuestionario realizado a la Gerente General de la empresa **Ferretería Tony E.I.R.L.**, se sostiene lo siguiente: la empresa obtuvo financiamiento por parte de terceros siendo esta de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP).
- Para el otorgamiento del préstamo, 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
 - ✓ La minuta de constitución de la empresa

- Al cumplir con estos requisitos, el banco le otorgó el crédito por un monto de S/ 48,000.00 (Cuarenta y ocho Mil Soles), a una tasa de interés de 19.80% anual, siendo el 1.65% mensual, a una cuota de 12 meses, con un corto plazo de 1 año.
- El préstamo fue totalmente invertido en recursos como capital de trabajo y /o mercaderías que necesita la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal.
- Dicho sea de paso, le atribuye el financiamiento el incremento de la ganancia reflejándose la permanencia en el mercado.

4.2.3 Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Al realizar la comparación entre las empresas y la empresa Ferretería Tony E.I.R.L., se establece lo siguiente:

- Respecto a la forma de Financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados ya que los autores **Calderón (2018), Castro (2018), Fajardo (2017), Sánchez (2017), Ore (2018)** y la empresa **Ferretería**

Tony E.I.R.L., acceden al financiamiento de terceros (externos).

- Del mismo modo, con respecto a la Entidad que recurren, si hay coincidencia entre los resultados ya que los autores **Palacios (2018)**, **Calderón (2018)**, **Sánchez (2017)** y la empresa **Ferretería Tony E.I.R.L.**, mencionan que han accedido a un financiamiento por parte de la Entidad Bancaria Formal.
- Con respecto a la Institución Financiera que otorgó el crédito, si hay coincidencia entre los resultados ya que solo el autor **Calderón (2018)** y la empresa **Ferretería Tony E.I.R.L.**, mencionan que obtuvieron un crédito financiero de la Banca Formal, es decir, del Banco de Crédito del Perú (BCP).
- Respecto a la tasa de interés, no hay coincidencia entre los resultados ya que los autores **Calderón (2018)**, **Sánchez (2017)**, mencionan que las tasas de interés de la Banca Formal, fueron de 14.1% y 14.4% mientras que el de la empresa **Ferretería Tony E.I.R.L.** fue de 19.8%.

- Del mismo modo, con respecto al plazo de crédito solicitado, si hay coincidencia entre los resultados, ya que los autores **Calderón (2018)**, **Chávez (2019)**, **Sánchez (2017)** y la empresa **Ferretería Tony E.I.R.L.**, consideran que sus créditos financieros fueron a corto plazo.

- Finalmente, con respecto a la inversión o destino del crédito obtenido, si hay coincidencia entre los resultados, ya que los autores **Rodríguez (2014)**, **Fajardo (2017)**, **Sánchez (2017)**, **Hernández (2018)** y la empresa **Ferretería Tony E.I.R.L.**, establecen que su crédito financiero recibido fue utilizado principalmente como capital de trabajo (Mercaderías).

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Con respecto a los resultados de los representantes legales de las MYPES encuestadas basadas en los antecedentes, podemos concluir que la gran mayoría de las empresas prefieren recurrir al financiamiento de terceros (externos), en la cual según los resultados toman más el financiamiento por la Banca Formal que por el financiamiento propio, ya que el de la Banca Formal les brindan mayores beneficios y les cobran una tasa de interés más baja que las Entidades Financieras.

Además, los autores recalcan que los créditos obtenidos fueron a corto plazo e invertido en capital de trabajo y/o mercaderías.

5.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos, la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. nos dice que:

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

Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha acordado la devolución.

5.3 Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos N° 01 y N° 02, cinco de los seis elementos comparados, coinciden.

Entonces podemos concluir que la mayoría de las empresas prefieren un financiamiento por parte de terceros y mediante la Banca Formal, pero a la vez comparten la misma entidad bancaria, pero no la tasa de interés, además si coinciden en los plazos en los que fueron solicitados y también en el destino del crédito obtenido, que fue invertido en capital de trabajo (mercaderías) para las empresas que soliciten dichos productos.

5.4 Conclusión General

Finalmente, se llega a la conclusión que las empresas necesitan de financiamiento para poder trabajar en el mercado, así como también necesitan de capacitación para tener más conocimiento de cuáles son las formas de financiamiento, y al igual que la mayoría de los autores revisados se concluye también que la mayoría de las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema bancario ya que estos consideran que son más apropiados, y que a la vez optan por las Entidades Financieras No Bancarias ya que al momento de solicitar el préstamo les exigen menos garantías que la Banca Formal, pero a pesar de ello, estas tienen elevadas tasas de interés y a corto plazo, los que no se puede usar para la compra de activos fijos sino solo para

invertirlos en capital de trabajo, ya que les servirá para incrementar sus ventas y también para que puedan posesionarse en el mercado.

VI. RECOMENDACIONES

6.1 Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Se recomienda a las empresas revisadas en base a los antecedentes, que es mejor un financiamiento en una Banca Formal porque es más seguro los niveles que ofrecen ya sea en una Entidad Bancaria o Financiera y el monto a pagar es una cuota fija.

En cambio, en el sistema informal no existe garantía que el prestamista sea confiable.

6.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Se recomienda a la Gerente General de la Empresa **Ferretería Tony E.I.R.L.** que antes de solicitar un préstamo, evalúe primero la Entidad Bancaria al que se va a solicitar el financiamiento y también, que es mejor realizarlo en Entidades Bancarias como el BCP o el BBVA Banca Continental, ya que las tasas de interés son más bajas que las entidades no bancarias que son las cajas municipales de ahorro y crédito, la entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa (EDPYME).

6.3 Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Según los resultados de comparación está bien que los autores y la empresa de estudio hayan recurrido al financiamiento por una Banca Formal y mejor en entidades bancarias ya que hay mejores alternativas de crédito y los intereses son más bajos. Muy aparte que solicitando el crédito en Entidades Bancarias va formando su historial crediticio.

6.4 Recomendación General

Se recomienda a los representantes legales de las empresas que se capaciten sobre este tema muy importante, y también se sugiere que las empresas evalúen y analicen el periodo de préstamos futuros, debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión, es necesario, que el tiempo del préstamo este dado de acuerdo al tiempo en que demorara en regresar dicha inversión, porque si es para invertir en capital de trabajo y/o mercaderías será un periodo a corto plazo, en cambio si la inversión es para activos fijos como maquinarias entre otros, el periodo será a largo plazo pagando un interés más alto, pero a la vez este financiamiento permitirá capitalizar a la empresa, procurando de esta manera el crecimiento y posicionamiento del mercado.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- **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 Mediana Empresas”*.
- **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.*
- **Calderón, E. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa: “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA.” – Chimbote, 2017.*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6069>
- **Casanovas, M. & Bertrán, J. (2013).** *Financiación de la empresa.*

- **Castro, M. (2018).** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz” – Chimbote, 2015.*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3504>

- **Chávez, Y. (2019).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería Contreras La Solución S.A.C.” de Chimbote, 2016.*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11677>

- **Fajardo, R. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Perno Centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2279?show=full>

- **Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L. y Garrido, C. (2011).** *Eliminando barreras: “El financiamiento de a Mypes en América Latina”.*
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/35358-eliminando-barreras-financiamiento-pymes-america-latina>

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

- **Giro, S. (2011).** *Estrategias de Financiamiento a corto plazo para las Pymes del Sector Ferretero del Municipio San Rafael de Carvajal del Estado Trujillo.* Universidad de los Andes.
http://bdigital.ula.ve/storage/pdftesis/pregrado/tde_arquivos/25/TDE-2012-09-21T03:53:55Z-1729/Publico/girosugeidy.pdf

- **Hernández, M. (2018).** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Abarrotes Richard” de Imperial – Cañete, 2015.*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3099>

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

- **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>

- **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 Maria, 2017.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5150>

- **Marx y Keynes.** *Sobre crédito, tasa de Interés y crisis.*
<file:///C:/Users/Annie/Downloads/Dialnet-MarxYKeynes-4935150.pdf>

- **Méndez, G. (2010).** *Tesis de las MYPES*

- **Ministerio de Trabajo.** *Importancia de las MYPES*
<http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

- **Ore, S. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” de Cañete, 2015.*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2884>

- **Oscar Panibra Flores (2013).** *Ley 30056 que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.*
<http://blog.pucp.edu.pe/blog/tributosyempresa/2013/07/03/ley-30056-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversi-n>

impulsar-el-desarrollo-productivo-y-el-crecimiento-
empresarial/

- **Palacios, R. (2018).** *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú: Caso: Ferretería Kaisdomo del Distrito de Morropón, 2018”*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5831>

- **Pavon, L.** *Financiamiento a las microempresas y las PYMES en México (2000-2009). (2010 Agos.). Disponible desde:*
<http://repositorio.cepal.org/handle/11362/5205>

- **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://revistas.pucp.edu.pe/handle/123456789/8749>

- **Rodríguez, M. (2014).** *Caracterización del Financiamiento en las Mypes del sector comercio – Rubro Ferreterías de la I Y II etapa, San Luis Distrito de Nuevo Chimbote, 2013.*
<https://vdocuments.site/tesis-56ae9a46c24ee.html>

- **Rojas, J. (2015).** *En su tesis titulada: “Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina. Tesis licenciatura. Universidad de Buenos Aires.*
http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf

- **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://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 (MYPE).*
<http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresa-mype>

- **Sunat.** *Consulta RUC*
<http://www.sunat.gob.pe/cl-ti-itmrconsruc/jcrS03Alias>

- **Tamariz, C. (2014).** *El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014.* Disponible en:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>

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

- **Valdy, K. (2015).** *El origen de las Mypes.*
Recuperado el 01/04/2016. Disponible en:
<http://documents.mx/documents/el-origen-de-las-mypes.html>

- **Weston y Copeland. (1995).** *Estructura del Financiamiento. Finanzas en Administración.*

7.2 ANEXOS

7.2.1 Anexo 01:

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS
CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DEL PERU: CASO EMPRESA “FERRETERIA TONY EIRL” – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018?	Explicar las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete – 2018.	<p>Objetivo Específico N° 01: Detallar y explicar las características del financiamiento de la empresa del sector comercio del Perú, 2018.</p> <p>Objetivo Específico N° 02: Detallar y explicar las características del financiamiento de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018.</p> <p>Objetivo Específico N° 03: Realizar un estudio comparativo de las características del financiamiento de la empresa del sector comercio del Perú y las características del financiamiento de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018.</p>	No aplica

7.2.2 Anexo 02

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

Nombre: FERRARO, GOLDSTEIN, ZULETA Y GARRIDO.

Lugar y Año: Santiago de Chile, Nov. 2011

Título: *Eliminando barreras: El financiamiento a las Pymes en América Latina.*

Editorial: CEPAL

ISBN: 9789213234297

Nº de Páginas: 212 pág.: diagrs., grafs., tabs.

Signatura: LC/R.2179

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/35358-eliminando-barreras-financiamiento-pymes-america-latina>

Nombre: PAVON, Lilianne.

Lugar y Año: Santiago de Chile, Agos. 2010

Título: *Financiamiento a las microempresas y las PYMES en México (2000-2009)*

Editorial: CEPAL

ISBN: 9789213234297

Nº de Páginas: 68 pág., grafs., tabs.

Signatura: LC/L.3238-P

Tema: Serie del Financiamiento del Desarrollo Nº: 226

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/5205-financiamiento-microempresas-pymes-mexico-2000-2009>

FICHAS TEXTUALES

Importancia del Estudio del Financiamiento para las empresas.

“El financiamiento es una alternativa de decisión en que las empresas recurren en ocasiones para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, por tal motivo la alternativa de financiamiento debe ser analizada desde su origen.

CIFUENTES, R. (2013)

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

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. Pero a pesar de ello, 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.

BAZAN, J. (2014)

Link: <http://repositorio.unas.edu.pe/handle/UNAS/922>

CUESTIONARIO



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

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

Sra.:

GERENTE GENERAL DE LA FERRETERÍA TONY E.I.R.L.

Yo, **Annie Anthonela Ciriaco Lara**, con **DNI: 77437397**, alumna de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote de la Facultad De Ciencias Contables, Financieras y Administrativas y de la Escuela Profesional de Contabilidad, teniendo como **Asesora** a la **MGTR C.P.C. Espíritu Cencia Lozano Guerra**, me dirijo ante Ud. con el debido respeto que se merece y de ante mano darle mi cordial saludo y a la vez agradecer su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa **FERRETERIA TONY E.I.R.L.**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA FERRETERIA TONY E.I.R.L. – SAN VICENTE DE CAÑETE, 2018.**

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

Con el permiso que Ud. me otorga, continuaré a realizar las siguientes preguntas:

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL

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

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector:
7. Formalidad de la empresa:
Formal ()
Informal ()
8. Número de trabajadores permanentes:
9. Número de trabajadores eventuales:

- 10. Motivos de formación de la empresa:**
- | | |
|-------------------------|-----|
| Maximizar ingresos | () |
| Generar empleo familiar | () |
| Subsistir | () |
| Otros | () |

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

- 11. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 12. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 14. ¿Financia sus actividades con Entidades Financieras?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 17. ¿Financia sus actividades con Instituciones Financieras Publicas?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 18. ¿Financia sus actividades con Instituciones Financieras Privadas?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|
- 20. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?**
- | | | | |
|----|-----|----|-----|
| SI | () | NO | () |
|----|-----|----|-----|

21. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?
SI () NO ()
22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?
SI () NO ()
23. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?
SI () NO ()
24. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?
SI () NO ()
25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?
SI () NO ()
26. ¿Cree Ud. que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?
SI () NO ()
27. ¿Cree Ud. que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?
SI () NO ()
28. ¿Las Instituciones Financieras brindan beneficios a la empresa?
SI () NO ()
29. ¿Cuál es monto del préstamo solicitado?
a) 1,000 – 3,000
b) 3,000 – 5,000
c) 5,000 – 10,000
d) 10,000 – 20,000
e) 20,000 – 30,000
f) 30,000 – 40,000
g) 40,000 – 50,000

30. ¿Cuál es el plazo de pago de sus créditos?

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

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

Tasa de Interés: Anual

32. ¿Cuál es la tasa de interés mensual por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: Mensual

REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

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

7.2.4 Anexo 04

DATOS IMPORTANTES

ENTIDADES	BANCARIAS	NO BANCARIAS	
	<ul style="list-style-type: none"> • Banco de Comercio • Banco de Crédito del Perú • Banco Interamericano de Finanzas (BanBif) 	Cajas Municipales de ahorro y Crédito (CMAC): <ul style="list-style-type: none"> • Arequipa • Cusco • Del Santa • Trujillo • Huancayo • Ica • Piura • Sullana • Tacna 	
	<ul style="list-style-type: none"> • Banco Pichincha • BBVA Banco Continental • Citibank Perú 	Cajas Municipales de Crédito Popular: <ul style="list-style-type: none"> • Caja Metropolitana de Lima 	
	<ul style="list-style-type: none"> • Interbank • MiBanco • Scotiabank Perú 	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito: <ul style="list-style-type: none"> • Sipán • Del Centro 	
	<ul style="list-style-type: none"> • Banco Falabella • Banco Ripley • Banco Azteca 	EDPYMES: <ul style="list-style-type: none"> • Acceso Crediticio • Alternativa • Credivisión • Inversiones La Cruz • Mi Casita • Edpyme Progreso 	
FINANCIAMIENTO OBTENIDO	INVERSION	PLAZO	TASA DE INTERES
	Capital de Trabajo	Corto Plazo	Baja
	Activos Fijos	Largo Plazo	Alta

CUADRO DE COMPARACION

ENTIDADES	BANCO DE CREDITO DEL PERU (BCP)	CAJA MUNICIPAL DEL SANTA	CAJA MUNICIPAL DE ICA
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 mensual. 	<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 o 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 la propiedad del inmueble que será otorgado en garantía. • Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
TASA	Tasa de Interés 19.8% anual 1.65% mensual	Tasa de Interés 31.2% anual 2.6% mensual	Tasa de Interés 36.0% anual 3.0% mensual
MONTO	Crédito más de S/40,000	Crédito más de S/20,000	Crédito más de S/20,000