



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO
EXTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
FERRETERAS EN EL PERÚ. CASO: LA CASA DEL
CONSTRUCTOR PIURANO DE MILAGROS DEL
SOCORRO VELÁSQUEZ URIBE, TACALA-CASTILLA,
PIURA, 2017.**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS

AUTOR:

MARTINEZ MORE, KATERINE JAZMIN

ASESOR:

VILELA DE ROSAS, MIRIAN AZUCENA

PIURA – PERÚ

2018

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO
EXTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
FERRETERAS EN EL PERÚ.**

**CASO: LA CASA DEL CONSTRUCTOR PIURANO DE
MILAGROS DEL SOCORRO VELÁSQUEZ URIBE,
TACALA-CASTILLA, PIURA, 2017.**

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Landa Machero Victor Manuel
Presidente

Mgtr. Savitzky Mendoza Donald Errol
Miembro

Mgtr. Ulloque Carrillo Victor Manuel
Miembro

CPC. Vilela de Rosas Mirian Azucena
Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios, y a mis padres por darme
la vida y la fortaleza necesaria y
así poder cumplir cada una de mis
metas trazadas.

A mi asesora Mirian Azucena
Vilela Ubillús, quien, con su

profesionalismo, experiencia y paciencia,
logró encaminarme hacia la investigación
y concluir con éxito mi proyecto.

DEDICATORIA

A mis padres por haber sido mi
apoyo moral, espiritual y
económico para seguir adelante.

A Uladech Católica por la
oportunidad de crecer y convertirme en
una profesional al servicio de mi país.

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe Tacala- Castilla, Piura, 2017. La investigación fue cualitativa, se ha desarrollado usando metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se hizo uso de la revisión bibliográfica y documental, como instrumento de recolección de información se utilizó un cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a al tema de investigación, el cual fue aplicado a la propietaria de la empresa en estudio, obteniendo como principales resultados:

El financiamiento de la empresa en estudio proviene de bancos, y el plazo de devolución del crédito es mediano plazo (36 meses). Para que le otorguen el crédito la propietaria de la empresa tuvo que poner como garantía su terreno, y para acreditar su solvencia económica presento el flujo de caja y los estados financieros. El instrumento financiero que le fue otorgado fue un crédito hipotecario y una tarjeta de crédito, este financiamiento es utilizado para la compra de activos para su negocio, mercaderías para abastecer el mercado local y un terreno para un nuevo local.

Se puede concluir que en la empresa estudiada, el financiamiento les ayudo a mantener una economía estable y eficiente para poder ejecutar con normalidad sus operaciones y también les permitió efectuar adquisiciones.

Palabras claves: Mype, Financiamiento, Ferretería.

ABSTRACT

The general objective of the research was to: Determine and describe the main characteristics of the external financing of micro and small hardware companies in Peru and the house of the builder Piurano de Milagros del Socorro Velasquez Uribe Tacala-Castilla, Piura, 2017. The investigation was qualitative, has been developed using non-experimental, descriptive, bibliographic, documental and case design methodology. For the collection of information, a bibliographic and documentary review was used. As a data collection instrument, a pre-structured questionnaire was used with questions related to the research topic, which was applied to the owner of the company under study, obtaining as main results:

The financing of the company in study comes from banks, and the term of return of the credit is medium term (36 months). For the credit to be granted, the owner of the company had to place her land as collateral, and to prove her economic solvency, I present the cash flow and the financial statements. The financial instrument that was granted was a mortgage loan and a credit card, this financing is used to purchase assets for your business, goods to supply the local market and land for a new store. It can be concluded that in the company studied, the financing helped them maintain a stable and efficient economy to be able to execute their operations normally and also allowed them to make acquisitions.

Keywords: Mype, Financing, Hardware.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Pág.

TITULO.....ii

FIRMA DE JURADO Y

ASESOR.....iii

AGRADECIMIENTO iv

DEDICATORIA v

RESUMEN vi

ABSTRACT vii

I. INTRODUCCIÓN 1

II. REVISION DE LITERATURA 3

III. HIPÓTESIS..... 18

IV. METODOLOGÍA 19

4.1 Diseño de la investigación 19

4.2 Población y muestra 19

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores 19

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos 19

4.5 Plan de análisis. 19

4.6 Matriz de consistencia..... 20

4.7 Principios éticos..... 22

V. RESULTADOS 24

5.1 Resultados 24

5.2 Análisis de resultados.....	34
VI. CONCLUSIONES	36
6.1 Conclusiones	36
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	38
ANEXOS	42

I. INTRODUCCIÓN

Las empresas ferreteras tienen un desenvolvimiento significativo, en la economía de nuestro país, son fuentes generadoras de puestos de trabajo y también son fuentes importantes para la generación de impuestos en el país. El financiamiento es el respaldo de todas las empresas para continuar su crecimiento, ya que es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo. Las empresas recurren al financiamiento externo cuando no pueden trabajar con sus propios recursos por lo que solicitan préstamos, tarjetas de crédito, crédito hipotecario, etc.

El financiamiento es importante para las empresas ferreteras porque brinda el efectivo para ejecutar con normalidad sus operaciones, aumentan la productividad, innovación, tecnológica, adquieren nuevos equipos o realizan inversiones que se considere favorable para la MYPE.

Mi proyecto de investigación se justifica porque proporcionara antecedentes para posteriores investigaciones de los estudiantes, además para incrementar trabajos de investigación vinculados al financiamiento externo de las MYPE ferreteras en la Ciudad de Piura, como en otras ciudades del país.

La problemática de la investigación es que las MYPE ferreteras no cuentan con liquidez para enfrentar sus gastos, ampliar sus instalaciones, iniciar nuevos proyectos, comprar activos, por lo que compran productos piratas, en mal estado o pésima calidad, compran en fábricas informales y no exigen a sus proveedores productos que cumplan con la normatividad técnica. Las entidades financieras han puesto interés en los requerimientos de financiamiento de este sector, sin embargo, la tasa de interés es muy alta debido a que las instituciones financieras aplican tasas diferenciales, en función al tamaño de la empresa y el riesgo que le representan estas colocaciones.

Mi proyecto de investigación usa como diseño metodológico el método descriptivo, cualitativo, no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Por lo anteriormente explicado la investigación se formula a través del siguiente enunciado: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe Táchala- Castilla, Piura, 2017?

Teniendo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe Tacala-Castilla, Piura, 2017.

Y como objetivos específicos:

- Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú.
- Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe Tacala-Castilla, Piura, 2017.
- Realizar un análisis comparativo del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe Tacala-Castilla, Piura, 2017.

Finalmente la investigación se justifica porque el financiamiento en las MYPE ferreteras es una herramienta muy importante, es el motor de expansión en el mercado, ya que les brinda la liquidez que esta necesita para poder operar.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1 Antecedentes.

2.1.1 Internacionales

Bustos J. (2013). En su tesis titulada, “*Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito Federal – México para el desarrollo de las micros, pequeñas y medianas empresas*”, concluyó que observando las características de las fuentes de financiamiento existentes en la ciudad de México, existe cada vez mayor predominio hacia la capacitación de las MYPE, mas no a lo que realmente corresponde que es el financiamiento, sin que a esto se le ponga obstáculos burocráticos que retrasen la tarea de minimizar el riesgo y miedo que muchas veces el sector publico posee ante la incertidumbre de ver recuperado o no el crédito otorgado. Las acotaciones que se han incluido indican un predominio hacia el sector proveedores como fuentes de financiamiento MYPE, seguido de la Banca Comercial y Banca de Desarrollo. El sector bancario comercial suele establecer una serie de requerimientos que obligan al microempresario cumplir para tener la posibilidad de acceder a un financiamiento.

2.1.2 Nacionales

Chávez (2016), en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes*”, se manifestó que las Mypes en su mayoría

recurren al crédito financiero; aunque se puede notar que existe un 20% de Mypes que aun recurren al financiamiento informal. El financiamiento obtenido en su mayoría es utilizado para para compra de Activos fijos, Pago de deudas, y mejoramiento de Infraestructura; pero ninguno utiliza el financiamiento en capacitación. El financiamiento y la capacitación influyen en la rentabilidad de las Mypes.

Casimiro (2015), en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015*”, manifiesta, que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es de corto plazo, y por otro lado, está la poca valoración que le dan a la capacitación, lo que implica que por falta de conocimiento de gestión y manejo empresarial no pueden conducir un negocio con planes estratégicos claros y precisos. Por lo que la legislación dirigida a las Mypes debe facilitar modelos y programas de financiamiento y capacitación para que mejoren su productividad y sean más competitivas en el mercado.

Martínez (2017), en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016*”, determino que las en mayoría las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y los invierten capital de trabajo. Los entes financieros deberían dar a conocer a las Mypes las ventajas de la formalización en cuanto al

financiamiento, para así promover la formalidad en el sector comercio. En cuanto a la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros (Banco Informal), siendo este el de un prestamista (familiar).

2.1.3 Regionales

Chiroque J. (2013), en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura*”, concluyo que las mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros recurriendo a entidad no bancarias o en otros casos a prestamistas usureros, pero la mayoría de veces se desconoce la tasa de interés y muchas veces el empresario de las mypes se endeuda sin analizar lo que va a pagar, va a ser absorbido por la operación de la empresa. A pesar de ello estas eligieron en gran parte a edyficar como institución financiera para recibir un crédito, pues señalan que en las entidades no bancarias les otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, pero es importante, tener la información de todos los costos del préstamo, y principalmente de la tasa de costo efectivo anual.

Céspedes (2014), en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas sobre artículos de ferretería y de electricidad de la provincia Sullana en el período 2014*”, manifestó que el 75% de los empresarios encuestados recibieron créditos financieros de terceros para su negocio (siendo el 75% del sistema bancario–financiero) y el 25% prefirió trabajar con usureros durante el período en mención. El 50% indicaron que solicitaron crédito dos veces al año y el 50% restante se fragmentó de la siguiente manera: 30% solicitó una vez crédito y el 20% no solicitó crédito. Es necesario mencionar que el 78% solicitó créditos a corto plazo, 11% a largo plazo y 11% no precisa, es necesario entender por corto plazo

a un período menor a un año. El 78% invirtió en capital de trabajo y el 22% en mejoras de local.

BASES TEÓRICAS

TEORÍA FINANCIERA DE MYERS Y MAJLUF, (1984)

A la hora de definir la decisión de financiamiento es una de las más influyentes del apalancamiento corporativo.

La teoría se basa en la existencia de la información asimétrica entre las empresas y los mercados de capitales. En otras palabras los directores de la organización tienen mejor información sobre el estado de la empresa que los inversores externos, y también de los costos de transacción producidos por la emisión de nuevos títulos, las organizaciones tienen que asumir aquellos costos que son resultado de la información asimétrica. Para reducir costos de financiación, las empresas tienden a financiar sus inversiones con autofinanciación, luego deuda sin riesgo, después deuda con riesgo, y finalmente con acciones.

TEORÍA FINANCIERA DEL TRADE-OFF (FUERZAS COMPETITIVAS)

Propone que una estructura financiera óptima de las empresas queda determinada por la interacción de fuerzas competitivas que influyen sobre las decisiones de financiamiento.

Las fuerzas competitivas son las ventajas tributarias del financiamiento con deuda y costos de quiebra. Sin embargo como los intereses pagados por el

endeudamiento son deducibles de la base impositiva del impuesto sobre la renta de las empresas, la solución óptima es minimizar lo mayor posible la deuda. (Myers, 1984)

TEORÍA FINANCIERA MODIGLIANI Y MILLER (1958)

Los autores plantean una óptima estructura financiera que maximice el valor de mercado de la empresa y minimice el costo del capital. De no ser apropiada esta estructura puede representar una restricción a las decisiones de inversión y por lo tanto al crecimiento de la empresa. La gestión financiera en este orden de ideas resulta relevante en el crecimiento y sostenibilidad de las empresas

TEORÍA FINANCIERA DE LAS MYPE.

SEGÚN HOLMES Y KENT (1991)

Proponen una teoría de jerarquía financiera restringida para las PYMES, ya que afirman para este tipo de empresas emitir capital externo no es una opción, ya que no puede estar disponible o no le puede interesar al empresario, por temor a perder el control de su empresa. En consecuencia las PYMES dependen del grado de acceso a la deuda y podrían enfrentar dificultades en el acceso a crédito a largo plazo, debido a que los dadores de fondos son conscientes de este afecto de selección adversa, por lo que las PYMES, confían más en la deuda a corto plazo.

Hellman y Stiglitz, (2000) determinan que para este tipo de empresas acceder al financiamiento con adecuadas condiciones de costo, plazo y vencimiento constituye uno de los principales problemas estructurales que limitan sus posibilidades de supervivencia y crecimiento en el mercado.

Escalera (2007) afirma que una de las principales dificultades que enfrentan las PYME, son los problemas de liquidez y el acceso a los recursos financieros en la

cantidad necesaria y en las condiciones de plazo y costo óptimos. Las dificultades son derivadas, por factores relacionados con el funcionamiento de los mercados financieros; y por mecanismos relacionados con las características del ámbito interno de la empresa.

Álvarez (2013), afirma que la estructura financiera óptima depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

MARCO CONCEPTUAL

Las finanzas

Es la parte de la economía que se encarga de la gestión y optimización de los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, cobros y pagos. Los principales objetivos de las finanzas son maximizar el valor de la empresa y garantizar que se pueden atender todos los compromisos de pago. Para conseguir estos objetivos, los responsables de las finanzas de la empresa evalúan continuamente las mejores inversiones y la financiación más adecuada. (García, 2014)

El financiamiento

El financiamiento es el conjunto de medios monetario o de crédito, que incide en la empresa para proveerla de recursos, sean servicios o bienes, y por lo general tiene un costo financiero pagados a determinados plazos. (Ccaccya, 2015)

Las MYPE

Las MYPE son empresas que desarrollan actividades de producción, extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios y están constituidas por personas naturales o jurídicas.

Ferretería

La ferretería es un establecimiento comercial dedicado a la compra y venta de productos debidamente terminados para el desarrollo de tareas de construcción, reparación y bricolaje.

Arrendamiento financiero

El arrendamiento financiero o leasing, es un acuerdo de financiación que tiene una veloz propagación en la práctica del mercado peruano, a través este acuerdo una de las partes entrega un bien para que este sea utilizado y en contraprestación la otra parte hará una remuneración periódicamente una cantidad de efectivo llamada cuota mensual. (Chaparro, 2017)

Préstamos

Los préstamos es un contrato mercantil entre un ente financiero y una persona natural o jurídica, en la que la ente financiero (el prestamista) anticipa una determinada cantidad de efectivo a un individuo llamado prestatario, con la responsabilidad de que reintegre la cantidad inicial junto con los intereses acordados y los gastos producidos en la contrato. (Gavilán, 2009)

Importancia de la MYPE

Las MYPES proporcionan abundantes empleos, brindando puestos de trabajo aproximadamente al 80% de la PEA, originan aproximadamente el 45% del PBI y contribuyen al crecimiento económico del país, también brindan oportunidades a las personas sin puestos de trabajo y de carencias económicas para que puedan crear su oportuno puesto de trabajo, y así se pueda reducir la escasez de recursos monetarios por medio de actividades de generación de recursos económicos. Además estimulan la personalidad emprendedora y espíritu empresarial de los pobladores. (Tello ,2014)

Importancia de las empresas ferreteras

Las empresas ferreteras tienen un desenvolvimiento significativo, en nuestro país ya que para los compradores, se convierten en fuentes de suministro de herramientas ferreteras de acuerdo al fin que cada comprador pretende y para la economía de nuestro país, son fuente generadoras de puestos de trabajo y de tributos originados por los procedimientos que realiza, cooperando así al crecimiento sustentable del país. Las empresas ferreteras son de vital importancia para los compradores, ya que brindan, materiales de albañilería, construcción, carpintería, eléctricos, herramientas, pinturas, etc, que son adecuadas para la edificación de edificios, casas empresas, etc. Las ferreterías brindan una variedad de artículos, que los compradores pueden comprar, y adaptarlos a sus necesidades. (Lara, 2015)

Importancia del Financiamiento

Es importante porque brinda a las empresas el efectivo suficiente para poder ejecutar sus operaciones con normalidad. Este efectivo le permitirá a la empresa

efectuar las diversas adquisiciones, tanto en activos fijos para la elaboración de bienes y servicios, como en inventarios para respaldar las transacciones de mercadería. La financiación les permite a las empresas ejecutar su gestión financiera y así la empresa pueda conducir lo más eficazmente posible los bienes disponibles, con el fin de conseguir un cálculo entre el riesgo, retorno y costos. (Razuri, 2016)

El sistema financiero

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los agentes superavitarios hacia los agentes deficitarios. Las entidades que realizan esta labor se llaman intermediarios financieros, estos emplean instrumentos financieros como medio para poder ejecutar el traslado de dinero ahorrado a las unidades productivas. Estos están conformados por los activos financieros que pueden ser directos e indirectos, según la forma de intermediación a que se vinculan. (Rodríguez, 2012)

Finanzas Públicas

Las finanzas públicas están conformadas por las políticas que intervienen en el gasto público y los impuestos, de este vínculo dependerá la estabilidad económica del país y su ingreso en déficit o superávit. El Estado es el responsable de las finanzas públicas. (Martín & Guijarro, 1989)

Finanzas Privadas

Las finanzas privadas están conformadas por las funciones de las entidades privadas y algunas entidades del gobierno que trabajan bajo la teoría del excelente rendimiento para poder aumentar las utilidades. (Gallozo, 2017)

Financiamiento a corto plazo

El financiamiento a corto plazo se necesita básicamente para dotar de capital de trabajo. Las fuentes de las cuales podemos obtener financiamiento, son a través de los créditos de proveedores, préstamos bancarios o compraventa de documentos comerciales. (Rodríguez G, 2014)

Financiamiento a largo plazo

El financiamiento a largo plazo es un tipo de financiamiento que se encuentra por encima de los cinco años y es pagadero en cuotas periódicas. Este financiamiento se culmina de acuerdo al contrato o convenio que se realizó, es importante recalcar que debe existir una garantía que permita realizar el trámite del préstamo. (Argüello, Argüello& Argüello, 2013)

Financiamiento interno

Se denomina financiamiento interno o autofinanciación a aquellos recursos que se generan de las operaciones cotidianas que realiza la empresa. Este financiamiento juega un el papel esencial para el desarrollo de la MYPE, en especial para el crecimiento de su capital. (Solórzano, 2008)

Financiamiento externo

El financiamiento externo es el efectivo procedente de personas o entidades distintas a la empresa, pueden ser organizadas en dos categorías, financiamiento externo a largo plazo y financiamiento externo a corto plazo, entre las ellos tenemos los pagarés, préstamos, tarjetas de crédito, letras de cambio, entre otros. (Gaytán, 2011)

Los activos financieros

Los activos financieros son el patrimonio en dinero, cuentas corrientes, cuentas por cobrar comerciales, pagares y otros documentos por cobrar, préstamos concedidos a empresas o particulares, bonos del gobierno o sus instituciones. (Sailema, 2015)

Los pasivos financieros

Los pasivos financieros son cuentas por pagar comerciales, pagares o bonos y otros documentos emitidos por pagar, prestamos adquiridos; las acciones clasificadas como pasivos financieros, originadas cuando en la emisión de acciones preferentes se tiene la opción de recompra por parte del emisor de las acciones con fecha e importe especificado. (García, 2005)

Fuentes de financiamiento

Se refiere a los fondos que son necesarios para financiación para la compra de inmuebles, maquinaria, equipo o para el crecimiento del capital de trabajo. Hay distintas formas en que una entidad puede originar recursos, la primera se genera por los fondos que la entidad origina producto de sus operaciones, como las ganancias que se provisiones, la segunda se genera de los fondos adicionales que se piden a los

accionistas y la tercera se origina del efectivo que se puede conseguir de terceros, en este caso proveedores, familia, agiotistas e instituciones financieras. (Kong & Moreno, 2014)

Financiación en el mercado de valores

Una empresa puede obtener financiación a través de la emisión, listado y colocación de distintos tipos de valores como bonos, acciones y otros a través de la Bolsa de Valores de Lima y a cambio obtienes dinero. Cuando una empresa determina conseguir dinero a través de la emisión y colocación de valores, debe saber las responsabilidades que conlleva listar en Bolsa, como por ejemplo, otorgar regularmente la información notable según la normativa peruana, regulada por la Superintendencia de Mercado de Valores. (Ricra, 2013)

BASE JURÍDICA

Ley de la MYPE

La microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, puede ser conducida directamente por su propietario persona individual, adoptando voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por ley, incluidas las cooperativas y otras modalidades autogestionarias. (Sunat, 2008).

COFIDE

El Banco de la Nación y el Banco Agrario suscriben contratos y convenios con los intermediarios del mercado financiero y de capitales, con el fin de canalizar los recursos obtenidos de fondos gestionados ante diferentes fuentes y fondos en

fideicomiso, hacia las MYPE. COFIDE promoverá la creación de programas de seguro de crédito a favor de la MYE.

Régimen MYPE Tributario – RMT

Es un régimen creado especialmente para las Micro y Pequeñas empresas, con el fin de promover su crecimiento brindándole condiciones para cumplir con sus obligaciones tributarias. Uno de los requisitos para estar en este régimen es que tus ingresos netos no superen las S/.1700 UIT en el ejercicio gravable. Impuestos que deben de declarar y pagar a la SUNAT.

A.-Pago del Impuesto a la Renta:

- Monto Ingresos Netos menor a 300 UIT.-1% de los Ingresos Netos
- Monto Ingresos Netos que supere las 300 UIT- 1.5 % de los Ingresos Netos o Coeficiente

B-Impuesto General a las Ventas (IGV) mensual:

18% de sus ventas realizadas

C.- Impuesto a la Renta Anual

- Si la renta anual es hasta 15 UIT.- 10%
- Si la renta anual es superior a 15 UIT.- 29.5%

Si los activos superan el S/. 1 000,000 se debe declarar el Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) y la tasa es del 0.4% (Emprender SUNAT, 2018)

Los derechos y beneficios del trabajador

Microempresas

- Ser asegurados al Sistema Integral de Salud, a cargo del Ministerio de Salud, este es un sistema semicontributivo, es decir el Estado asume el 50% de este seguro y el empleador el otro 50%.
- Ser asegurados al Sistema Nacional de Pensiones, al Sistema Privado de Pensiones (AFP).
- Una jornada máxima de 08 horas diarias o 48 horas semanales.
- 24 horas continuas de descanso físico.
- Una indemnización, en caso de despido arbitrario, equivalente a 10 remuneraciones diarias por año de trabajo, con un tope de 90 remuneraciones diarias.
- Una remuneración mínima vital (S/. 550.00 nuevos soles)
- 15 días de vacaciones, por cada año de trabajo o su proporcional, pudiendo reducir de 15 a 7 días con la debida compensación económica.
- Gozar de los feriados establecidos en el Régimen Laboral Común.

Pequeña empresas

- Estar afiliados en el régimen contributivo de ESSALUD, en donde el empleador deberá aportar el 9% de lo que perciba el trabajador.
- Ser asegurados al Sistema Nacional de Pensiones (SNP/ONP), o al Sistema Privado de Pensiones (AFP).
- Una jornada máxima de 08 horas diarias o 48 horas semanales.
- 24 horas continuas de descanso físico.

- Una indemnización, en caso de despido arbitrario, equivalente a 20 remuneraciones diarias por cada año de trabajo con un tope máximo de 120 remuneraciones diarias.
- Percibir ½ sueldo por cada año de trabajo, en calidad de Compensación por Tiempo de Servicio (CTS).
- Quince días de vacaciones, por cada año de trabajo o su parte proporcional.
- Una remuneración mínima vital (S/. 550.00).
- Percibir gratificaciones equivalentes a ½ sueldo en Julio y ½ sueldo en Diciembre, siempre y cuando haya laborado el semestre completo.
- Formar parte de un sindicato.
- Gozar del Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo en caso realice actividades riesgosas. (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2018)

CASO EN ESTUDIO

LA CASA DEL CONSTRUCTOR PIURANO DE MILAGROS DEL SOCORRO VELÁSQUEZ URIBE-PIURA, fue fundada por Milagros del Socorro Velásquez Uribe en la ciudad de Piura, el 13 de setiembre del 2008, con el nombre de “LA CASA DEL CONSTRUCTOR PIURANO DE MILAGROS DEL SOCORRO VELÁSQUEZ URIBE- PIURA”, ubicada en Felipe Cusi del Pomar Mz 1, Lote 2 Tacala, Castilla, Piura.

La Casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez UribePiura, dedicada a la venta de bricolaje (materiales de albañilería, carpintería,

electricidad, fontanería, entre otros), materiales de construcción (Cemento, fierro, entre otros.) y ferretería en general (clavos, tornillos, silicona, persianas, etc.) de venta al por mayor y menor. Cuenta con 17 trabajadores, de los cuales hay un Gerente, tres administradores, dos encargados de venta, un jefe de almacén, tres choferes y el resto son estibadores, además cuenta con cuatro camiones de carga.

Financiamiento

La Casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez UribePiura, ha solicitado financiamiento poniendo como garantía un terreno obteniendo crédito hipotecario y tarjetas de crédito destinadas a la compra de activos para su negocio y mercaderías para abastecer el mercado local. El financiamiento tuvo como plazo de devolución 36 meses (mediano plazo).

III. HIPÓTESIS

Por ser una investigación de tipo descriptivo, la presente investigación no formulará hipótesis, basándose en la publicación de Galán (2009) “Las hipótesis en la investigación” donde determinó que *“No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de investigación, en este caso investigaciones de tipo descriptivo no las requieren. Todo proyecto de estudio requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis”*.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

La investigación utilizó el diseño Cualitativo – Descriptivo – bibliográfico documental y de caso.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

Por ser una investigación bibliográfico-documental, no aplica población

4.2.2 Muestra

Por ser una investigación bibliográfico-documental, no aplica muestra.

4.3 Operacionalización de variables e indicadores

No aplica por ser una investigación bibliográfica documental y de caso

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnica

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica.

4.4.2 Instrumento

Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y cuestionario

4.5 Plan de análisis.

Para conseguir el objetivo específico 1: Se realizó una revisión bibliográfica y documental de la literatura pertinente (antecedentes).

Para conseguir el objetivo específico 2: Se utilizó un cuestionario, el mismo que fue aplicado a la empresa del caso.

Para conseguir el objetivo específico 3: Se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2 para determinar coincidencias y no coincidencia.

4.6 Matriz de consistencia.

Título	Enunciado	Objetivos		Variable en estudio	Metodología
		General	Específicos		
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS FERRETERAS EN EL PERÚ. CASO: LA CASA DEL CONSTRUCTOR PIURANO DE	¿Cuáles son las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la	Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Tacala-Castilla, Piura, 2017.	1.- Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. 2.-Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Tacala-Castilla, Piura, 2017.	Financiamiento	Enfoque Cualitativo. Descriptivo Bibliográfico Documental y de caso. Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario.

<p>MILAGROS DEL SOCORRO VELÁSQUEZ URIBE, TACALA-CASTILLA, PIURA, 2017.</p>	<p>casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Tacala-Castilla,Piura, 2017?.</p>		<p>3.- Realizar un análisis comparativo del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Tacala-Castilla,Piura, 2017.</p>		
---	---	--	---	--	--

4.7 Principios éticos

ULADECH (2016) en su CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN publicó: Los principios éticos descritos en el presente código, deben regir las normativas de elaboración de los proyectos de investigación en la universidad, realizados para los distintos niveles de estudios y modalidad; así como para los proyectos del Instituto de Investigación. El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Ese quehacer tiene que llevarse a cabo respetando la correspondiente normativa legal y los principios éticos definidos en el presente Código, y su mejora continua, en base a las experiencias que genere su aplicación o a la aparición de nuevas circunstancias. La aceptabilidad ética de un proyecto de investigación se guía por cinco principios éticos en cuanto se involucre a seres humanos o animales. Estos principios éticos tienen como base legal a nivel Internacional: el Código de Nuremberg, la Declaración de Helsinki y la Declaración Universal sobre bioética y derechos Humanos de la UNESCO. En el ámbito nacional, se reconoce la legislación peruana para realizar trabajos de investigación.

1. PRINCIPIOS QUE RIGEN LA ACTIVIDAD INVESTIGADORA

- **Protección a las personas.** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de

investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

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

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

- **Integridad científica.-** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la

integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

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

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

Respecto al objetivo específico 1.- Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de las MYPE ferreteras en el Perú

CUADRO 01

AUTOR(ES)	RESULTADOS
------------------	-------------------

<p>Chávez, (2016)</p>	<p>Manifestó que la mayoría de las MYPE recurren al crédito financiero, aunque existe un 20% de las MYPE que aun recurre al financiamiento informal. En su mayoría el financiamiento obtenido es utilizado para la compra de Activos fijos, Pago de deudas, y mejoramiento de Infraestructura; pero ninguno utiliza el financiamiento en capacitación. El financiamiento y la capacitación influyen en la rentabilidad de las MYPE.</p>
------------------------------	---

<p>Chiroque, (2013)</p>	<p>Las MYPE financian su actividad productiva con financiamiento de terceros recurriendo a entidad no bancarias o en otros casos a prestamistas usureros, pero la mayoría de veces se desconoce la tasa de interés y muchas veces el empresario de las MYPE se endeuda sin analizar lo que va a pagar, va a ser absorbido por la operación de la empresa. A pesar de ello estas eligieron en gran parte a Edyficar como institución financiera para recibir un crédito, pues señalan que en las entidades no bancarias les otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, pero es importante, tener la información de todos los costos del préstamo, y principalmente de la tasa de costo efectivo anual.</p>
--------------------------------	---

<p>Casimiro, (2015)</p>	<p>La mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es de corto plazo, y por otro lado, está la poca valoración que le dan a la capacitación, lo que implica que por falta de conocimiento de gestión y manejo empresarial no pueden conducir un negocio con planes estratégicos claros y precisos. Por lo que la legislación dirigida a las MYPE debe facilitar modelos y programas de financiamiento y capacitación para que</p>
--------------------------------	---

	<p>mejoren su productividad y sean más competitivas en el mercado.</p>
--	--

<p>Martínez, (2017)</p>	<p>Las MYPE no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y los invierten capital de trabajo. Los entes financieros deberían dar a conocer a las MYPE las ventajas de la formalización en cuanto al financiamiento, para así promover la formalidad en el sector comercio. En cuanto a la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros (Banco Informal), siendo este el de un prestamista (familiar).</p>
<p>Céspedes, (2014)</p>	<p>El 75% de los empresarios encuestados han recibido créditos financieros de terceros para su negocio (del sistema financiero) y el 25% trabajo con usureros durante el periodo en mención. El 50% de los encuestaron manifestaron que solicitaron crédito dos veces al año y el 50% restante se fracciono de la siguiente manera: El 30% solicito una vez crédito y el 20% no solicito crédito. El 78% solicito créditos financiero a corto plazo, el 11% a largo plazo y el 11% no precisa. El 78% invirtió en capital de trabajo y el 22% en mejoras del local.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y regionales de la presente investigación.

Respecto al objetivo específico 2.- Determinar y describir las principales características del financiamiento externo de la casa del constructor piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe, Tacala-Castilla, Piura, 2017.

CUADRO 02

CUESTIONARIO

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la propietaria de la empresa del caso.

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
I. DATOS GENERALES		
RESPECTO AL FINANCIAMIENTO		
1.- ¿El principal desafío que enfrenta su negocio actualmente es?		
a) Mantenerse en el mercado	X	
b) Expansión y desarrollo		X
c) Asociarse		X
d) Exportar		X
2.- ¿Ha solicitado financiamiento para lograr sus objetivos?		
a) Si	X	
b) No		X
3.- ¿De dónde proviene su financiamiento?		
a) Bancos	X	
b) Cajas Municipales		X
c) Financieras		X
d) Proveedores		X
e) Mercado financiero informal		X
4.- ¿Qué instrumento financiero le fue otorgado?		

a) Línea de crédito		X
b) Tarjeta de crédito	X	
c) Préstamo bancario		X
d) Crédito hipotecario	X	
e) Préstamo	X	

5.- ¿Cuáles fueron los requisitos para la aprobación del crédito?

a) Liquidez económica	X	
b) Liquidez moral		X

6.- ¿Los documentos que solventaron su solvencia económica?

a) Flujo de caja	X	
b) Extracto bancario		X
c) Estados financieros	X	
d) Inventarios		X

7.- ¿Qué documentos acreditaron su solvencia moral?

a) Certificado negativo de registro en centrales de riesgo	X	
b) Certificado negativo de antecedentes penales		X
c) Certificado negativo de antecedentes policiales		X
d) Certificado negativo de antecedentes judiciales		X

8.- ¿Presentó garantías para respaldar el crédito?

a) Si	X	
b) No		X

9.- ¿Qué tipo de garantía presentó?

a) Terreno	X	
b) Bien inmueble		X
b) Aval	X	
c) Prendas (joyas)		X

10.- ¿Cuál fue el monto otorgado para financiamiento?

- | | | |
|---|---|---|
| a) Entre S/. 5,000 a S/. 10,000 | | X |
| b) Mayor a 10,000 y menor a S/. 15,000 | | X |
| c) Entre S/. 15,000 a S/. 30,000 | | X |
| d) Mayor a S/. 30,0000 y menor a S/. 50,000 | | X |
| e) Mayor a S/. 50,000 | X | |

11.- ¿El plazo de devolución del crédito fue?

- | | | |
|-----------------------------|---|---|
| a) Corto plazo (1 año) | X | |
| b) Mediano plazo (36 meses) | | X |
| c) Largo plazo (60 meses) | | X |
| d) Mayor a 60 meses | | X |

12.- ¿Cuál fue la tasa de interés que gravó el crédito?

- | | | |
|-------------------|---|---|
| a) Del 10% al 15% | | X |
| b) Del 16% al 20% | X | |
| c) Del 21% al 40% | | X |
| d) Más del 40% | | X |

13.- ¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?

- | | | |
|--------|---|---|
| a) 18% | X | |
| b) 20% | | X |
| c) 25% | | X |
| d) 30% | | X |
| e) 50% | | X |

14.- ¿Cuál fue el destino del financiamiento?

- | | |
|---|---|
| a) Mercaderías para abastecer mercado local | X |
| b) Expansión y desarrollo | X |

- | | |
|--------------------------------------|---|
| c) Exportación | X |
| d) Compra de activos para el negocio | X |

15.- ¿Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?

- | | |
|------------------------------------|---|
| a) Registro en centrales de riesgo | X |
| b) Falta de garantías | X |
| c) Problemas de liquidez. | X |
| d) Informalidad | X |

16.- ¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?

- | | |
|--|---|
| a) Plazos de gracia para el micro empresario | X |
| b) Tasa de interés preferenciales | X |
| c) Agilidad en los créditos. | X |

17.- ¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos empresariales?

- | | |
|-------|---|
| a) Si | X |
| b) No | X |

18.- ¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?

- | | |
|-------|---|
| a) Si | X |
| b) No | X |

19.- ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?

- | | |
|-------------------------|---|
| a) Si | X |
| b) No | X |
| c) Sólo si es necesario | X |

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la propietaria de la empresa del caso.

Respecto al objetivo específico 3.- Realizar un análisis comparativo del financiamiento externo de las MYPE ferreteras en el Perú y de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe, Tacala-Castilla, Piura, 2017.

CUADRO 03

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADO
Solicito crédito	La mayoría de las MYPE solicitan crédito financiero, aunque existe un 20% de MYPE que prefieren el financiamiento informal. En su mayoría el financiamiento solicitado es utilizado para la compra de Activos fijos, Pago de deudas, y mejoramiento de Infraestructura. (Chávez, 2016)	La propietaria de la Casa del Constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe, solicito financiamiento, ya que no tuvo solvencia económica para cumplir con sus objetivos trazados.	COINCIDEN

	El 75% de los empresarios encuestados recibieron créditos financieros de terceros	La propietaria de la casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro	
--	---	---	--

Obtuvo Crédito	<p>para su negocio (sistema financiero) y el 25% recibieron crédito de usureros durante el período en mención.</p> <p>El 50% indicaron que solicitaron crédito dos veces al año y el 50% restante se fracciono de la siguiente manera: El 30% solicitó una vez crédito y el 20% no solicitó crédito. El 78% invirtió en capital de trabajo y el 22% en mejoras de local.</p> <p>(Céspedes, 2014)</p>	<p>Velásquez Uribe si obtuvo el crédito solicitado, pero tuvo que poner en garantía su terreno, para poder obtener financiamiento. El financiamiento de la Casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe fue destinado a la compra de activos para su negocio y compra de mercaderías para abastecer mercado local.</p>	COINCIDEN
-----------------------	---	--	------------------

	Las MYPE financian su actividad productiva con financiamiento de terceros recurriendo a entidad no bancarias o en	El financiamiento de la Casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe proviene de	
Institución de donde recibió crédito	otros casos a prestamistas usureros. Los empresarios encuestados señalan que las entidades no bancarias les otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito. (Chiroque, 2013)	Bancos, antes de adquirir este financiamiento la empresa realizo un plan de pago, con el fin de calcular si está en capacidad de afrontar el crédito.	NO COINCIDEN

<p style="text-align: center;">Plazo de devolución del Crédito</p>	<p>La mayoría de las micro y pequeñas empresas necesitan de financiamiento para poder operar en el mercado; por lo que recurren a las entidades financieras para obtener financiamiento pero el plazo de devolución del crédito es a corto plazo (12 meses). (Casimiro, 2015)</p>	<p>La propietaria de la Casa del constructor Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe afirmo que el plazo de devolución del crédito fue a corto plazo (12 meses).</p>	<p style="text-align: center;">COINCIDEN</p>
---	---	--	---

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

5.2 Análisis de resultados

Respecto al objetivo específico 1

Los autores afirman que han obtenido financiamiento externo de las entidades bancarias y fue de gran ayuda para las empresas ferreteras ya que les permitió desarrollar, mejorar su productividad y se volvieron más competitivas en el mercado también influyo en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. Este financiamiento fue destinado para la compra de activos fijos, mejoramiento de infraestructura, pago de deudas, ampliación de local, con un plazo de devolución de 12 meses (corto plazo). Sin embargo hay MYPE que financian sus actividades con financiamiento de usureros, sin conocer la tasa de interés anual que tiene que pagar. Los autores afirman que los factores que limitan la obtención de crédito son la informalidad de las empresas, las faltas de garantía, y el registro negativo en las centrales de riesgo.

Respecto al objetivo específico 2

De acuerdo a las preguntas efectuadas a la propietaria de la casa del constructor piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe, indico que ha solicitado financiamiento a los bancos, ya que no tuvo liquidez económica para cumplir con sus objetivos trazados y le fueron otorgados crédito hipotecario y tarjetas de crédito. El financiamiento fue destinado a la compra de un terreno para un local, activos para su negocio y mercaderías para abastecer el mercado local. Para que le fuera otorgado el crédito el crédito la propietaria puso como garantía su terreno. El monto otorgado para su financiamiento fue de S/. 52,400.00 y el plazo de devolución del crédito fue de 12 meses (corto plazo). Según la opinión de la propietaria de la Casa del constructor

Piurano de Milagros del Socorro Velásquez Uribe el factor que limita la obtención de crédito es la informalidad de las empresas, la propietaria volvería a solicitar financiamiento ya que le permite mayor capacidad de desarrollo y desearía encontrar tasas de interés preferenciales en las entidades financieras.

Respecto al objetivo específico 3

En cuanto a los resultados encontrados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, coinciden en afirmar que las MYPE han solicitado crédito financiero, ya que no tuvieron liquidez económica para cumplir con sus objetivos trazados.

Los resultados obtenidos (objetivo específico 1), y del caso en estudio (objetivo específico 2), coinciden en afirmar que obtuvieron el crédito solicitado y fue destinado a la compra de activos para su negocio, y compra de mercaderías para abastecer el mercado y también en mejoras del local. En el caso en estudio los instrumentos que le fueron entregados fueron tarjetas de crédito y crédito hipotecario, pero tuvo que poner en garantía su terreno para que le fuera otorgado el crédito.

En cuanto a los resultados encontrados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, no coinciden ya que los resultados obtenidos en el objetivo específico 1 indican que las MYPE financian su actividad con financiamiento de terceros recurriendo a entidades no bancarias y en otros casos a prestamistas usureros, mientras que el objetivo específico 2, su financiamiento proviene de los bancos, con una tasa de interés del 18% y el monto obtenido fue de s/52,400.00

Los resultados obtenidos (objetivo específico 1), y del caso en estudio (objetivo específico 2), coinciden en que la mayoría de MYPE, recurren a las entidades bancarias

para obtener financiamiento el plazo de devolución del crédito es a corto plazo (12 meses).

VI. CONCLUSIONES

6.1 Conclusiones

Respecto al Objetivo específico 1

Los autores nacionales revisados afirman que el financiamiento externo es de gran importancia ya que brinda créditos financieros a las empresas para cumplir con sus objetivos trazados, les permite mantenerse y expandirse en el mercado, también la ampliación y modernización de las empresas, aunque hay MYPE que no tiene acceso al sistema financiero por no cumplir con los requisitos necesarios que se requieren al momento de solicitar un crédito, también por la falta de garantías, informalidad de las empresas, y el registro negativo en las centrales de riesgo, por lo que acuden a entidades no bancarias y en otros casos al financiamiento informal con usureros pagando cuotas diarias, semanales o mensuales demasiado altas

Respecto al Objetivo específico 2

La empresa en estudio solicitó crédito financiero a entidades bancarias, para respaldar el crédito puso como garantía un terreno, obteniendo un crédito hipotecario. El monto obtenido fue de s/52,400.00, con una tasa de interés del 18% y un plazo de devolución de 12 meses (corto plazo). El financiamiento ya estaba planificado en lo que se utilizaría, se invirtió en la compra de un terreno para un nuevo local, mercaderías para abastecer el mercado local y activos para su negocio, este endeudamiento fue favorable para la empresa ya que lo utilizó para invertir en la MYPE, con la finalidad

de incrementar sus utilidades. Antes de adquirir el crédito la empresa realizó un plan de pago, con el fin de calcular si está en capacidad de afrontar el crédito. La empresa paga puntualmente las cuotas del crédito y cuenta con un historial crediticio positivo.

Respecto al Objetivo específico 3

Los resultados demuestran que las MYPES, acuden a las entidades bancarias para financiar sus actividades, aunque hay un porcentaje que acude al financiamiento informal debido a que tienen registro negativo en las centrales de riesgo, informalidad o no contar con los requisitos al momento de solicitar el crédito. El financiamiento es de gran importancia para empezar nuevos proyectos, ampliaciones y/o compras de local para expandirse y seguir creciendo.

El acceso de financiamiento del sistema financiero le permite a la MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar de manera eficiente sus operaciones, acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras) y ampliar el tamaño de sus operaciones. El financiamiento de una MYPE formalizada permite acceder a tasas de interés más bajas así como también a asesorías especializadas, mientras que el financiamiento de una MYPE informal tendrá tasas de interés altas, pocas condiciones crediticias las cuales limitan el crecimiento y expansión de la micro y pequeña empresa.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Argüello W., Argüello W. & Argüello A. (2013) “*Alternativas de financiamiento a largo plazo para el mejoramiento de la situación financiera de la industria Metalmeccanica del municipio Cabimas estado Zulia*”. Universidad del Zulia, Zulia, Venezuela.

Bustos, J. (2013). “*Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito Federal – México para el desarrollo de las micros, pequeñas y medianas empresas*”. (Tesis de Grado de Licenciado). Universidad Nacional Autónoma de México, México.

Casimiro, A. (2016). “*Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015.*” (Tesis de Grado Académico). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1283/FINANCIAMIENTO_CASIMIRO_CASTILLO_ADALHIT_ARACELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chaparro, E. (2017). “*Arrendamiento financiero y la responsabilidad extracontractual de los bancos*” (Tesis de Magíster). Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima, Perú.

Ccaccya, B. D. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial. Actualidad empresarial, 339.

Chávez, R. (2016) “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad*

MYPES sector comercio rubro Ferreterías distrito de tumbes, 2016” (Tesis de Grado Académico). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Tumbes, Perú. . Disponible en:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/583/CHAVEZ
APONTE ROVERTO CARLOS FINANCIAMIENTO CAPACITACION
RENTABILIDAD_MYPE_FERRETERIAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/583/CHAVEZ_APONTE_ROVERTO_CARLOS_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPE_FERRETERIAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Chiroque (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura.*” (Título de Grado Académico). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú.

Céspedes, J. (2014). “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas sobre artículos de ferretería y de electricidad de la provincia Sullana en el período 2014*” (Tesis de Grado académico). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Sullana, Piura, Perú.

Disponible en:
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/734/MYPES_R
ENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_CESPEDES_MOSCOL_JORGE_EX
HEDY.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/734/MYPES_RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_CESPEDES_MOSCOL_JORGE_EXHEDY.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Emprender SUNAT (2018). Disponible en: [http://emprender.sunat.gob.pe/como-
meconviene-tributar](http://emprender.sunat.gob.pe/como-meconviene-tributar)

García, E. (2005), “*Las normas internacionales de contabilidad su aplicación en el medio guatemalteco y sus diferencias con el sistema legal tributario*” (Tesis de Grado académico). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala.

- Gallozo, D. (2017), “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016*” (Tesis de Grado académico). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1189/MYPE_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_GALLOZO_HUERTA_DIONEE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gaytán, R. (2011). “*El costo de capital de la empresa en México.*” (Tesis de Grado de Maestro). Universidad Nacional Autónoma de México, México.
- Gavilán, C. (2009) “*Servicios al usuario: accesibilidad a los documentos, préstamo y préstamo interbibliotecario*”, 3.
- García, V. (2014). *Introducción a las finanzas*. México: Grupo Editorial Patria S.A. de C.V.
- Kong, J. & Moreno J. (2014), “*Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012*” (Tesis del grado de Licenciatura). Universidad católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.
- Lara, (2015). “*Empresa Ferretera Importancia*”. Universidad Católica de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Martín, J., & Guijarro, M. (1989). *Finanzas Públicas*. Buenos Aires: Grupo Editor Latinoamericano S.R.L.
- Martinez, M. (2017). “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Angela*

E.I.R.L., Casma 2016". (Tesis del grado académico).Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú. Disponible en:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2037/SECTOR
COMERCIO FINANCIAMIENTO MARTINEZ ARDILES MARIA JULIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2037/SECTOR_COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MARTINEZ_ARDILES_MARIA_JULIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2018). Disponible en:

<http://www.mintra.gob.pe/mostrarContenido.php?id=542&tip=541>

Razuri, L. (2016). "*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015.*"(Tesis del grado académico).Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú.

Ricra, M. M. (2013). Mercado de valores peruano. Actualidad Empresarial, 279.

Rodríguez, G. (2014). Financiamiento a corto, mediano y largo plazo. Actualidad Empresarial, 312.

Rodríguez, K. (2012). Sistema financiero peruano. Actualidad Empresarial, 265.

Sailema, W. (2015). "*Análisis de los activos financieros de las empresas en la bolsa de valores de Quito y su aporte a la nueva matriz productiva del Ecuador. (Período 2012-2014)*" (Tesis del grado de ingeniero). Escuela superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba, Ecuador.

Solórzano, G. (2008). "*El efecto en el costo promedio ponderado de capital de una universidad privada guatemalteca al utilizar fuentes de financiamiento externo.*" (Tesis del Grado de Maestro). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala.

Sunat. (2008). Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad,

Formalización y Desarrollo de la Micro pequeña y mediana empresa, Ley MYPE DS N°007-2008- TR.Perú. Disponible en:

<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normaslegales.htm/>

Tello, S (2014), “Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país”. Lima, Perú.

ULADECH (2016).CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN. VERSIÓN 001 Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 01082016-CU-ULADECH Católica, de fecha 25 de enero de 2016. Disponible en:

<http://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>.

ANEXOS

Anexo 01: Diagrama de Gantt

ACTIVIDADES	MESES 2018			
	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Elaboración del informe				
Recolección de datos				
Trabajo de campo				
Revisión y corrección				
Presentación del informe				

ANEXO 2: PRESUPUESTO

- **BIENES**

Detalle	Cantidad	Unidad de Medida	Precio S/.
Dispositivo USB	01	Unidad	35.00
TOTAL S/.			35.00

- **SERVICIOS**

Detalle	Cantidad	Unidad de Medida	Precio	
			Unitario	Total
Internet	50	Horas	1.00	50.00
Movilidad	16	Pasajes	15.00	240.00
TOTAL S/.				290.00

- **RESUMEN DEL PRESUPUESTO**

RUBRO	IMPORTE
Bienes	35.00
Servicios	290.00

TOTAL S/.	325.00
------------------	---------------

ANEXO 3: Cuestionario



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación, cuyo objetivo es determinar las principales características del financiamiento de las empresas del sector comercio, rubro ferreterías. Se agradece por anticipado la información que usted proporcione, la misma que será guardada con absoluta confidencialidad y sólo servirá para fines académicos y de investigación titulada:

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS FERRETERAS EN EL PERÚ. CASO:
LA CASA
DEL CONSTRUCTOR DE MILAGROS DEL SOCORRO VELÁSQUEZ
URIBE, TACALA-CASTILLA, PIURA.**

Encuestador: Martínez More Katerine Jazmín

Fecha: Piura, Junio, 2018

Instrucciones: Sírvase a marcar con una “X” la opción que usted considere correcta.

I. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

1. ¿Cuál es el principal desafío que enfrenta su negocio actualmente?

- a) Mantenerse en el mercado
- b) Expansión y desarrollo
- c) Asociarse
- d) Exportar

2. ¿Ha solicitado financiamiento para lograr sus objetivos?

- a) Si
- b) No

3. ¿De dónde proviene su financiamiento?

- a) Bancos
- b) Cajas Municipales
- c) Financieras
- d) Proveedores
- e) Mercado financiero informal

4. ¿Qué instrumento financiero le fue otorgado?

- a) Línea de crédito
- b) Tarjeta de crédito
- c) Préstamo bancario
- d) Crédito hipotecario
- e) Préstamo

5. ¿Cuáles fueron los requisitos para la aprobación del crédito?

a) Solvencia económica

b) Solvencia moral

6. ¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?

a) Flujo de Caja

b) Extracto bancario

c) EE.FF

d) Inventarios

7. ¿Qué documentos acreditaron su solvencia moral?

a) Certificado negativo de registro en centrales de riesgo

b) Certificado negativo de antecedentes penales

c) Certificado negativo de antecedentes policiales

d) Certificado negativo de antecedentes judiciales

8. ¿Presentó garantías para respaldar el crédito?

a) Si

b) No

9. ¿Qué tipo de garantía presentó?

a) Terreno

b) Bien inmueble

b) Aval

c) Prendas (joyas)

10. ¿Cuál fue el monto otorgado para financiamiento?

a) Entre S/. 5,000 a S/. 10,000

b) Mayor a 10,000 y menor a S/. 15,000

- c) Entre S/. 15,000 a S/. 30,000
- d) Mayor a S/. 30,000 y menor a S/. 50,000
- e) Mayor a S/. 50,000

11. ¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?

- a) Corto plazo (1 año)
- b) Mediano plazo (36 meses)
- c) Largo plazo (60 meses)
- d) Mayor a 60 meses

12. ¿Cuál fue la tasa de interés que gravó el crédito?

- a) Del 10% al 15%
- b) Del 16% al 20%
- c) Del 21% al 40%
- d) Más del 40%

13. ¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?

- a) 20%
- b) 25%
- b) 30%
- c) 50%

14. ¿Cuál fue el destino del financiamiento?

- a) Mercaderías para abastecer mercado local
- b) Expansión y desarrollo
- c) Exportación
- d) Compra de activos para el negocio

15. ¿Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?

- a) Registro en centrales de riesgo
- b) Falta de garantías
- c) Problemas de liquidez
- d) Informalidad

16. ¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?

- a) Plazos de gracia para el micro empresario
- b) Tasa de interés preferenciales
- c) Agilidad en los créditos.

17. ¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos empresariales?

- a) Si
- b) No

18. ¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?

- a) Si
- b) No

19. ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?

- a) Si
- b) No
- c) Sólo si es necesario

Gracias por su apoyo en la investigación.

ANEXO 4
CRONOGRAMA DE PAGOS DE LA CASA DEL CONSTRUCTOR PIURANO DE MILAGROS DEL SOCORRO VELÁSQUEZ
URIBE

PRESTAMOS COMERCIALES (CUOTAS)
 CAPITAL DE TRABAJO EMPRESARIAL
 CAPITAL DE TRABAJO EMPRESARIAL

Pag :
 HLPTIO

Cuenta : 6545890 VELASQUEZ URIBE, MILAGROS DEL
 Referencia : 1478653
 Moneda : SOLES
 Importe : S/ 52,400.00
 Fecha Inicio : 25/08/18
 Nro. Cuotas : 12
 Tasa Efe Anual : 17.000000 %
 Tasa Cos Efe Anual : 18.964999 %

Cuo	F.Vcto	Capital	Interes	Comis[1]	Seguros	Imp. cuota	Sal	P.Pa
1	25/09/18	4023.55	713.25	10.00	42.24			
2	25/10/18	4104.21	637.10	10.00	17.71	4789.04		
3	26/11/18	4120.01	622.19	10.00	16.84	4789.04		PAGA 01/10.
4	25/12/18	4237.72	511.05	10.00	10.27	4789.04		
5	25/01/19	4261.24	488.85	10.00	28.95	4789.04		
6	25/02/19	4322.68	430.85	10.00	35.51	4789.04		
7	25/03/19	4423.35	335.79	10.00	19.90	4789.04		
8	25/04/19	4448.78	311.80	10.00	18.46	4789.04		
9	25/05/19	4521.55	243.09	10.00	14.40	4789.04		
10	25/06/19	4578.11	189.70	10.00	11.23	4789.04		
11	25/07/19	4648.49	123.25	10.00	7.30	4789.04		
12	26/08/19	4710.31	66.20	10.00	1.92	4789.04		
TOTALES:		52400.00	4673.12				57469.87	

Saldo Capital Actual : 49,376.45-

ANEXO 5
REVISIÓN DE TURNITIN

INFORME FINAL

BANDEJA DE ENTRADA | ESTÁS VIENDO: TODOS LOS TRABAJOS *

Entregar archivo		Informe de calificación en línea Editar la configuración del ejercicio Correo electrónico sin remitentes						
AUTOR	TÍTULO	PROGRESO	NOTA	RESPUESTA	ARCHIVO	Nº DEL TRABAJO	FECHA	
Wáldir Alama Ojeda	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO ALMACEN	0%	■	/	+	1031691416	02-nov-2018	
Marcela Panta Gonzal.	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO AREA VENTA...	0%	■	/	+	1031672105	02-nov-2018	
Honor Torres Restagu...	1 CARACTERIZACION Y FINANCIAMIENTO	0%	■	/	+	1030108212	30-oct-2018	
Lourdes Alvarado Vel...	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO-RH	4%	■	/	+	1030703708	31-oct-2018	
Guadalupe Jibaja Mor...	CONTROL INTERNO AREA LABORAL	5%	■	/	+	1030094996	30-oct-2018	
Carlos More Vite	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO	7%	■	/	+	1032213741	08-nov-2018	
Jaemin Martinez More	CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO exter...	9%	■	/	+	1030790877	31-oct-2018	
Shirley Estrada Chun...	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO SL	11%	■	/	+	1032004198	02-nov-2018	
Dany Chero Bautista	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO ALMACEN	12%	■	/	+	1031949805	02-nov-2018	
Jorge Chinchay Presi...	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO-ALMACEN	12%	■	/	+	1030768389	31-oct-2018	
Wáldir Alama Ojeda	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO	12%	■	/	+	1030104782	30-oct-2018	
Shirley Estrada Chu	1 MECANISMOS DE CONTROL INTERNO-SEGURIDAD ...	12%	■	/	+	1030780913	31-oct-2018	
Honor Torres Restagu...	1 CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO -IF	16%	■	/	+	1027870673	28-oct-2018	
Shirley Estrada Chun...	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO SL	17%	■	/	+	1031674234	02-nov-2018	
Jaemin Martinez More	CARACTERIZACION Y FINANCIAMIENTO EXTERNO	17%	■	/	+	1030116228	30-oct-2018	
Jorge Chinchay Presi...	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO ALMACEN	18%	■	/	+	1030129885	30-oct-2018	
Carlos More Vite	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO AREA ADMIN...	18%	■	/	+	1030688385	31-oct-2018	
Lourdes Alvarado Vel...	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO RH	20%	■	/	+	1020119937	30-oct-2018	
Shirley Estrada Chun...	MECANISMOS CONTROL INTERNO SEG LABORAL	21%	■	/	+	1030716201	31-oct-2018	
Marcela Panta Gonzal.	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO-area venta...	20%	■	/	+	1030767776	31-oct-2018	
Wáldir Alama Ojeda	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO-IF	20%	■	/	+	1027871706	28-oct-2018	
Dany Chero Bautista	MECANISMOS DE CONTROL INTERNO	20%	■	/	+		30-oct-2018	

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO externo

INFORME DE ORIGINALIDAD

9%

INDICE DE SIMILITUD

9%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

