



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS SAN
RAFAEL S.A.C. – CASMA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

ZEA BOBADILLA, JHOSELIN YANINA
CODIGO ORCID: 0000-0001-6062-3283

ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL
CODIGO ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS SAN
RAFAEL S.A.C. – CASMA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

ZEA BOBADILLA, JHOSELIN YANINA
CODIGO ORCID: 0000-0001-6062-3283

ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL
CODIGO ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

Autora:

Zea Bobadilla, Jhoselin Yanina

CODIGO ORCID: 0000-0001-6062-3283

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

Asesora:

Manrique Plácido, Juana Maribel

CODIGO ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESORA

Mgtr. Ortiz González, Luis
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi
Miembro

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
Presidente

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel
Asesora

AGRADECIMIENTO

A **dios**, sobre todas las cosas por estar conmigo siempre, por brindarme salud y fuerza a lo largo de mi carrera profesional y haber puesto en mi camino A personas que han sido mi soporte y compañía.

A **mi esposo e hijos**, quienes día a día han sido la fuente de mis fortalezas y el estímulo para avanzar en el reto de ser profesional.

A mi asesora la **Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido**, que nos brindó todo el apoyo necesario para la culminación del presente estudio.

DEDICATORIA

A MI PADRE, por ser el pilar fundamental en mi vida y en mi formación profesional, gracias por los consejos recibidos y por ser una pieza importante en mi superación.

Mis hijos Fabiano y Nicolás; aunque pequeñitos, son la fuerza y energía para conseguir mi anhelo y poder brindarles una mejor calidad de vida con esfuerzo, dedicación y superación a través del tiempo.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: Se establece las oportunidades que las micro y pequeñas empresas recurren a las fuentes de financiamiento externas son las que se dan por financiamiento de terceros principalmente del sistema bancario. Respecto al objetivo 02, De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la empresa son: financiamiento de terceros. Respecto al Objetivo específico 03: los resultados obtenidos de la explicación del objetivo específico 1 y 2, se puede indicar que las oportunidades en cada factor relevante de las micro y pequeñas empresas y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., las formas de financiamiento contribuyen en la mejoría y crecimiento. Conclusión general: las oportunidades que mejoras las posibilidades tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se puede decir que son muchas de acuerdo a la necesidad de un financiamiento.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, comercio

ABSTRACT

The present research work had as its general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019. For its preparation, the quantitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design were used, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; obtaining the following results. Regarding specific objective 01: The opportunities that micro and small companies resort to external sources of financing are established are those that are given by financing from third parties, mainly from the banking system. Regarding objective 02, According to the questionnaire made to the General Manager of the company Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., and with the results obtained, it can be described that the company's opportunities are: third-party financing. Regarding specific objective 03: the results obtained from the explanation of specific objective 1 and 2, it can be indicated that the opportunities in each relevant factor of micro and small companies and of the company Ferretería y Multiservicios San Rafael SAC, the forms of financing contribute to improvement and growth. General conclusion: the opportunities that improve the possibilities both in national micro and small companies and the company Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., can be said to be many according to the need for financing.

Keywords: financing, micro and small enterprises, trade

CONTENIDO

Carátula.....	i
Contra Carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado Evaluador Y Asesora.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	24
2.1.4 Locales.....	28
2.2 Bases teóricas.....	29
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	29
2.2.2 Teorías de las empresas.....	33
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	34
2.2.4. Empresa de caso en estudio.....	35
2.3 Marco conceptual.....	36
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	36
2.3.2 Definiciones de la empresa.....	40
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	40
2.3.4 Definición de sectores productivos.....	41
2.3.4 Definiciones de ferretería.....	42
III. HIPÓTESIS.....	42
IV. METODOLOGIA.....	43
4.1 Diseño de investigación.....	43

4.2	Población y muestra.....	43
4.2.1	Población.....	43
4.2.2	Muestra.....	43
4.3	Definición y operacionalización.....	43
4.4	Técnicas e instrumentos.....	44
4.4.1	Técnicas.....	44
4.4.2	Instrumentos.....	44
4.5	Plan de Análisis.....	45
4.6	Matriz de consistencia.....	45
4.7	Principios éticos.....	45
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	47
5.1.	Resultados.....	47
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	47
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	51
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	54
5.2.	Análisis de resultados.....	58
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	58
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	59
VI.	CONCLUSIONES.....	60
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	60
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	60
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	61
6.4.	Conclusión General.....	62
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	63
7.1.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	63
	ANEXOS.....	67
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	67
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	68
	Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	69

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	47
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	51
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	54

I. INTRODUCCIÓN

Podemos ver que en los últimos años el rubro comercial está siendo tomada en cuenta como un potencial en el mercado, tanto por inversionistas locales y extranjeros que se dedican a aquellos establecimientos dedicados a la venta de material de ferretería para la construcción, sin embargo nos damos cuenta que el problema de las pequeñas empresas, es que compran materiales directamente e independientemente a diferentes proveedores, y es por eso que tarda tanto en llegar la mercancía fomentándonos así inconvenientes con la producción ya que cada día se tiene la necesidad de comercializar mayor cantidad de productos y servicios.

La financiación de las pymes es, sin lugar a dudas, uno de los puntos cruciales para la supervivencia de las mismas. No ya desde el punto de vista de esta necesidad esencial en el medio y largo plazo, sino de la misma financiación del activo circulante y el ajuste de las necesidades operativas de fondos. El marco genérico en el que se desenvuelven las pymes gira en torno a dos premisas básicas: asegurar su funcionamiento en el futuro y conseguir que este se desenvuelva en las mejores condiciones de rentabilidad posibles. En este sentido, la gestión financiera y la organización administrativa generadora de información de la empresa se convierten en elementos básicos para la toma de decisiones, y para alcanzar un correcto equilibrio. Sin embargo, existe un gran número de empresas, especialmente las microempresas, que no logran superar esta asimetría de la información, y así generan graves impedimentos para su acceso al financiamiento. En general, las fuentes básicas de financiación en las pymes de los países participantes en este Estudio son, básicamente, recursos propios, créditos bancarios, proveedores y otros que incluyen

desde préstamos familiares o prestamistas privados. Veamos a continuación algunos ejemplos Orueta, Echagüe & Bazerque (2019)

Las pequeñas y medianas empresas (pymes) son motores importantes para el crecimiento, el empleo y la innovación en Europa; representan más del 90% de las empresas y dan empleo a dos tercios de la población activa. El Grupo BEI – formado por el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Fondo Europeo de Inversiones (FEI) – trata de mejorar el acceso de las pymes a la financiación en todas las fases de su desarrollo a través de una serie de instrumentos de capital y garantías a medida. El Grupo BEI también se centra en desarrollar alianzas nacionales y regionales que faciliten el acceso de las pymes a la financiación, apostando así por fomentar la innovación, la competitividad y las oportunidades de empleo.

El presente artículo tiene como finalidad dar a conocer sobre la importancia, situación económica actual y fuentes de financiamiento de las Pymes en El Ecuador. Las PYMES ecuatorianas desempeñan un rol fundamental puesto que son las responsables de generar la miles de plazas de empleo y dinamizar la economía. Dentro del ambiente económico las Pymes tienen particular importancia en el Ecuador, no solo por las aportaciones a la producción nacional sino a su vez a la flexibilidad de adaptación a nuevos rumbos o cambios ya sean de tipo tecnológico, social o de generación de empleo. Las Pymes están concentradas más en las provincias del Guayas, Pichincha, Manabí, Azuay y El Oro debido al gran potencial del sector del comercio, entre las cinco provincias suman alrededor de 138.000 pymes que equivale a un alto porcentaje sobre el total nacional. La fuente más común de financiamiento para las PYMES en el Ecuador ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de

crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de las PYMES no logran cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requerimientos que solicitan las entidades financieras para el acceso a créditos económicos. Delgado y Chávez (2018)

En México, el financiamiento a las unidades económicas en México indica que conforme aumenta el tamaño de la empresa, el financiamiento también aumenta en términos relativos. De esta forma, el 16% de las microempresas registraron financiamiento, lo que contrasta con el 36% de las empresas grandes. De las unidades económicas con financiamiento, la mayor parte tiene financiamiento con bancos. Bazarque(2019)

En Perú entre las alternativas de financiamiento tradicionales con que cuentan las MIPYMES son: a) Crédito de proveedores y/o préstamos de amigos y familiares, sobre todo para aquellos pequeños o microempresarios que no acceden a créditos de intermediarios financieros. b) Banca e instituciones de micro finanzas bajo supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), canal tradicional de financiamiento, pero que exige que las empresas se encuentren dentro del marco de la formalidad. c) Entidades no reguladas por la SBS, como cooperativas, organizaciones no gubernamentales (ONG), y empresas de factoring³⁷ (facturas negociables). Estas últimas permiten a las empresas obtener liquidez de forma anticipada descontando las facturas giradas por aquellas empresas a las cuales las PYMES proveen sus bienes o servicios. Al respecto, debemos precisar que, a noviembre de 2015, el universo de las entidades financieras bajo el ámbito de supervisión y regulación de la SBS. Dentro de este segmento, destacan las instituciones micro financieras no bancarias (Cajas Municipales de Ahorro y

Crédito, Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa), entidades especializadas en la atención del segmento empresarial de la mediana, pequeña y microempresa. Echague (2019)

Por lo antes descrito el enunciado del problema es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019.

Para dar respuesta al siguiente objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019

El presente trabajo de investigación se justifica, porque nos va permitir conocer en forma concreta y específica los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de la provincia de Casma,

2019. Dicho trabajo nos servirá de base para tener ideas mucho más acertadas de cómo opera las micro y pequeñas empresas como objeto de estudio; consiguiendo así aportar al conocimiento académico, como también para el conocimiento científico y sobre todo para el conocimiento social.

Del mismo modo la investigación antes mencionada sea útil para el fortalecimiento y empuje de seguir creciendo como empresa, optando por beneficiar también al desarrollo económico y social dentro del ámbito en el que estamos rodeados.

De la misma manera, se aplicó como metodología de estudio la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

Respecto a los resultados obtenidos de la explicación del objetivo específico 1 y 2, se puede indicar que las oportunidades en cada factor relevante de las micro y pequeñas empresas y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., las formas de financiamiento contribuyen en la mejoría y crecimiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa

En conclusión, las oportunidades que mejoran las posibilidades tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se puede decir que son muchas de acuerdo a la necesidad de un financiamiento que son obtenidas por parte de fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite a los empresarios poder invertir en sus proyectos solventando esos gastos en nuevas oportunidades de negocio.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajos de investigación realizado por otros investigadores sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación en cualquier ciudad de cualquier país del mundo, menos Perú.

López (2018), en su trabajo de investigación denominada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e Industrial de Guayaquil”; surgió a raíz del informe emitido por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) acerca de las perspectivas económicas de América Latina, el cual tiene un enfoque investigativo-descriptivo, sobre la problemática que tienen los países latinoamericanos al momento de ser eficientes en cuanto al establecimiento de políticas claves para el desarrollo sostenido de sus economías, tomando como eje principal, o motor de producción a l sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Basándose, en que este sector económico conforma alrededor del 95% de las empresas constituidas en los diferentes países tanto americanos como Europeos, siendo estos los principales promotores de plazas de trabajo, pero todo ello se ve contrastado con sus bajos niveles de producción, ya que en relación a los respectivos Productos Internos Brutos de cada nación, no logran ser eficientes al momento de contribuir con una adecuada producción de bienes y servicios. En este proyecto de investigación se abarcará el análisis del por qué las pequeñas y medianas empresas solo logran subsistir dentro de los mercados locales, produciendo un estancamiento

económico. Se tomará como base la falta de recursos monetarios para poder llevar a cabo proyectos de inversión y crecimiento que les permita mantenerse, posicionarse e incluso la posibilidad de llegar a los mercados internacionales.

González (2014), En su trabajo de investigación titulada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”; en la se propone identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Se busca indagar en algunas organizaciones como está estructurada la gestión financiera con el propósito de establecer una posible correlación con el acceso a financiamiento considerando esta como una de las variables que contribuye en la generación de mejores oportunidades de crecimiento y distribución del ingreso en la sociedad. (Sánchez et al, 2003; OCDE, 2013; Meléndez, 2011). De igual forma se busca caracterizar algunas variables clave dentro de la gestión financiera que podrían constituirse como marco de referencia para ser utilizadas por las Pymes de manera que contribuya a una mejor gestión de sus recursos financieros y sus oportunidades de crecimiento. Para desarrollar los propósitos de esta investigación se ha seleccionado una población de 1465 Pymes que reportaron información a la Superintendencia de Sociedades de 2008 a 2013; el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacionar. La investigación parte en primer lugar de una revisión el estado del arte sobre las variables de estudio: gestión financiera y el financiamiento, en segundo lugar se realiza una exploración de la gestión financiera dentro de las organizaciones y finalmente se analiza la evidencia recolectada para determinar una relación entre la gestión financiera y el acceso al

financiamiento con el propósito de proponer a las Pymes lineamientos de mejora en los procesos de gestión financiera.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación en cualquier región de Perú, menos en la Región de Ancash - provincias.

Palacios (2018), en su trabajo de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018.” cuyo objetivo fue determinar 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. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio, para la obtención de los siguientes resultados: Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el 23% los

ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, 5% las Financieras y 11% el sector financiero informal.

Martínez (2019), en su trabajo de investigación denominada: “El financiamiento como factor determinante de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: de las MYPES de la ciudad de Piura, 2016.” Determina que la labor de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) es de indiscutible relevancia, como la fuerza que impulsa del crecimiento económico, la generación de puestos de trabajo, contribución a la formación del producto bruto interno (PBI) y la reducción de los índices de la pobreza en la región; más el limitado acceso al financiamiento y una no adecuada gestión son las principales limitaciones al crecimiento y motivo para que muchas MYPE desaparezcan a menos de un año de haber sido creadas. La presente investigación tuvo como objetivo general: determinar y describir el financiamiento como factor determinante de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de las Mypes de la ciudad de Piura, 2016. El estudio correspondió a una investigación cualitativa-descriptiva, no experimental bibliográfica y documental. Utilizando la técnica de la encuesta, entrevista y con el apoyo de un cuestionario previamente estructurado, como instrumento para la recolección de datos, se obtuvieron como principales resultados los siguientes: Para más de la mitad de las Mype encuestadas (54%) es política habitual solicitar financiamiento, debido a dificultades con el capital de trabajo, mientras un porcentaje similar (44%) manifiesta solicitar crédito sólo cuando es necesario. La gran mayoría de Mypes (78%) conoce alternativas de financiamiento, elige la mejor opción respecto a las tasas de interés que grava el crédito y planifica el destino del financiamiento, que por

lo general ayuda a incrementar el capital de trabajo, para invertir y generar la rentabilidad esperada.

Aguilar (2017), en su trabajo de investigación denominada: “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la provincia de Huancayo”; determina que las MYPES surgieron en nuestro país como fenómeno socioeconómico que buscaba responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población. Desde el inicio fueron una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y a la falta de oportunidades de desarrollo, a base de iniciativa e ingenio empresarial lograron establecerse; La rentabilidad de una MYPE puede situarse entre 30 y 50 por ciento anual, aunque en algunos sectores puede llegar a ser mayor, sin embargo los propietarios de estos negocios no están satisfechos con la utilidad obtenida, lo cual está relacionado a las fuentes de financiamiento que utilizan para obtener capital, así también no tener acceso a créditos bancarios, el no evaluar el costo financiero, y no separar la empresa de los bienes personales, así también de los gastos, no les permite tener una rentabilidad adecuada. Debido a que las fuentes de financiamiento en las empresas son una necesidad ya sea para emprender el negocio, crecer o expandirse. El objetivo en esta investigación es exponer cuales son las fuentes de financiamiento que les permita incrementar la rentabilidad de las MYPES, cuales son las entidades financieras que podrían financiarlos a un menor costo financiero que le permita obtener mayores beneficio. Para conocer la fuentes que utilizan para financiarse las MYPES; se realizó un estudio de campo, mediante una encuesta respecto a experiencias con fuentes de financiamiento a las que recurren para cubrir sus necesidades de recursos monetarios. La conclusión más importante, se desarrolló las

fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado.

Durand (2016), en su trabajo de investigación denominada: “Influencia del financiamiento en el desarrollo de las Mypes en el sector comercial del distrito de Independencia-período 2015.”; tiene por objetivo principal determinar la influencia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo de las MYPES del Distrito de Independencia. La investigación fue de tipo descriptiva con un enfoque cuantitativo y no experimental, se analizó la realidad en forma objetiva a través de las herramientas de recolección de datos: Establecimos como población de nuestro trabajo de investigación un total de 400 MYPES en el Distrito de Independencia. Se escogió una Muestra Poblacional de 50 Microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas utilizando la técnica de la encuesta. Sin embargo las MYPES, en su gran mayoría, tienen impedimentos al solicitar un crédito en el sistema financiero ya por falta de información, de experiencia en gestión administrativa, o porque las políticas crediticias no son accesibles para dichas empresas, este obstáculo frena su desarrollo y su expansión en el mercado. Resumimos que si las MYPES llegaran a gestionar su financiamiento de manera

eficaz y correcta, se verá reflejado en el aumento de su producción y en el de sus ventas, considerándolo favorable para la influencia de las fuentes de financiamiento.

Huallpa (2019), en su trabajo de investigación denominada: Características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, distrito de Ayacucho, 2018.” Sostiene que debido a la existencia de una falta de planificación, capital y solvencia, además de acceso limitado al financiamiento, lo cual se encontrarían afectando el desarrollo empresarial. El objetivo principal fue describir las características del financiamiento y la competitividad en las Mypes del rubro ferretería del distrito en mención. Orientado a ello, la metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental-transversal. La muestra estuvo compuesta por 92 representantes de las Mypes. Las conclusiones fueron: Respecto a la fuente de financiamiento, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos; mientras que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

Alcántara (2020), en su trabajo de investigación denominado: ”Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto

2016” cuyo objetivo esencial es Determinar la incidencia que existe entre las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Corporación Betel Perú SAC 2016. Dicho estudio se desarrolló bajo la metodología de enfoque cuantitativa, de tipo básica, de nivel descriptivo correlacional y sobre todo fue no experimental de corte transversal, ya que la data que se maneja fue del mismo periodo en estudio y como refuerzo se tomó del año histórico 2015. La población y la muestra fue el dueño, trabajadores y el acervo documental, a los que se le aplicó la entrevista, la lista de cotejo y la guía de análisis documental, instrumentos que fueron validados por tres jueces expertos para luego ponerse a disposición del Tesista, la cual permitió obtener el análisis de la rentabilidad neta sobre ventas de los periodos 2015 y 2016 (7.32% y 4.57%); con respecto al análisis sobre el margen comercial encontró (0.17 y 0.17); en cambio para el análisis sobre rentabilidad de patrimonio se tuvo (0.22 y 0.10); finalmente en lo que compete al análisis sobre rentabilidad sobre la inversión fue (0.14 y 0.06), todo cabe indicar que las deficiencias encontradas acerca de las fuentes de financiamiento ha repercutido en la rentabilidad de la empresa tal como lo muestra el Estado de Situación Financiera (p.65 del trabajo y el Estado de resultado p. 66 del mismo trabajo), para luego concluir que las fuentes de financiamiento tanto de largo y corto plazo, son sumamente relevantes que si son manejadas de forma correcta ya que, es una herramienta que le ha permitido potenciar el rendimiento respectivo de su empresa.

2.1.3. Regionales

En la presente investigación se define como antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la Región

Ancash-Provincias, menos de la Provincias de Casma, sobre las variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Fernández (2019), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro Ferreterías de Chimbote, 2018.” tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Chimbote -2018. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de los representantes legales de las MYPE: El 100% son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 70% son del sexo masculino y son los dueños quienes administran su propio negocio, el 60% son casados y el 55% tienen grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE: El 80% son formales y se han creado para subsistir, el 70% tienen 1 trabajador eventual, el 55% tiene 1 trabajadores permanentes y se dedican al negocio por más de 3 años. Respecto a las características del financiamiento: El 80% recibió financiamiento de terceros a corto plazo, el 70% recibieron financiamiento de entidades no bancarias y el 60% invirtió el crédito en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que las MYPE a pesar de haber sido creadas para subsistir ya son formales y tienen más de 3 años en el mercado, contando con la facilidad de recibir financiamiento de entidades financieras.

Balois (2017), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Comercio – rubro

ferreterías - Sihuas, 2016.” cuyo objetivo general fue Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. determina que la investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; para el recojo de la investigación se escogió una muestra poblacional de 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de los dueños de las Mypes: El 100% de los representantes legales de las Mypes estudiadas son adultos, el 90% son del sexo masculino, el 40% tiene instrucción superior universitaria completa, el 30% tiene grado de instrucción superior no universitaria incompleta y el 10% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las Mypes: El 70% de las Mypes estudiadas se dedica al negocio por más de 3 años, el 100% son formales, el 30% poseen más de 2 trabajadores permanentes y el 50% no poseen ningún trabajador eventual. Respecto a las características del financiamiento: El 60% de las Mype estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las Mype estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la principal característica es que las Mypes encuestadas financia sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3 (60%) financia sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

Fernández del Castillo (2020), en su trabajo de investigación denominado: "Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019" cuyo objetivo general es Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019. La investigación fue descriptiva, bibliográfica y de caso. Para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y para la empresa del caso se utilizó como instrumento la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: los autores nacionales afirman que la mayoría de las Mypes obtienen financiamiento por la falta de liquidez, y recurren a fuentes de financiamiento del sistema no bancario, siendo usado en su mayoría estos créditos como capital de trabajo, así mismo se da un adecuado y eficiente uso al préstamo adquirido. Respecto la empresa de estudio, recurre a la fuente de financiamiento externo, cuando necesita liquidez, utiliza el sistema financiero no bancario en un corto plazo, invirtiendo en préstamo en capital de trabajo para la adquisición de mercadería. Así mismo da un uso adecuado del financiamiento, ya que con la obtención de mercadería pudieron cubrir su necesidad de mercadería para vender y de esta forma incrementaron sus ventas y generaron utilidades. Finalmente las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Electro Ferretería Carlos de Huarmey, requieren de financiamiento externo del financiamiento no Bancario. Así mismo el financiamiento mejora las posibilidades cuando optan por un crédito con un bajo interés y utilizan el préstamo de manera adecuada, además si realizan préstamos a un corto plazo el interés a pagar es menor.

2.1.4. Local

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en la provincia de Casma, sobre aspectos relacionados con nuestra variable en estudio.

Bustamante (2018), en su trabajo de investigación denominado: "Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del Perú: caso Agrosavet S.R.L. – Casma, 2015" cuyo objetivo general es describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del Perú: Caso AGROSAVET S.R.L. – Casma 2015. La investigación fue no experimental –descriptiva y de caso, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y la técnica de la entrevista, encontrando los siguientes resultados: la mayoría de los autores señalan que el acceso al crédito de las entidades privadas del sector Agrícola en muchos caso es escaso debido al poco tiempo que tienen, al no tener ningún respaldo o aval, al no tener muchos activos entre otros. Asimismo se pudo determinar en el estudio de caso, que la AGROSAVET S.R.L. si tuvo acceso al crédito para así financiarse y poder crecer como empresa. Además, se puede inferir que tanto a nivel nacional como en la provincia de Casma, el financiamiento de las Mypes del sector Agrícola, afectando a todo los trabajadores; los mismos que son reflejados en los resultados de cada trabajo. Finalmente, la principal conclusión del trabajo es que no se ha encontrado evidencia empírica (estudios de investigación) que determinan la influencia (relación) del financiamiento de las empresas privadas del sector Agrícola del Perú y de Casma.

Huarca (2019) en su trabajo de investigación denominado: "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso

empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017” tiene por finalidad determinar la investigación del título Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios. Respecto al Objetivo Especifico 1: A las empresas le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés generándoles así un buen historial crediticio. Respecto al Objetivo Especifico 2: La empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BCP a una tasa de 1.18% mensual por un monto de S/. 34,000.00, usado para Capital de Trabajo (mercaderías). Respecto al Objetivo Especifico 3: Coinciden las empresas y la empresa en estudio que las formas de financiamiento es a través de la Banca Formal y usándolo para capital de trabajo, siendo los plazos a corto y usándolos para capital de trabajo.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Teorías del financiamiento:

El proceder de las empresas en materia de financiamiento tiene distintas maneras de interpretar, toda oportunidad de inversión está acompañada por una toma de decisiones de financiamiento; la cual establece la formación del capital entre deuda y recursos propios. La empresa adopta una estructura financiera con el fin de reflejar aspectos como valor de deuda, riesgo de quiebra, entre otros. Se intenta dar una definición a 2 enfoques teóricos modernos: composición del capital y la estructura

financiera: por un lado, la Teoría del Equilibrio Estático (Trade-off Theory) el considera que el resultado del equilibrio y el costo derivado de la deuda es mediante la estructura del capital la cual mantienen activos así los planes de inversión (Myers, 1984); por otro lado, la Teoría del orden jerárquico declara que la prioridad de la empresa por la financiación interna a la externa, y la deuda a los recursos propios. La teoría de la estructura del capital está profundamente asociada con el costo del capital de la empresa, se ha realizado muchas apreciaciones sobre la "Estructura óptima de capital uno sostienen que se puede llegar al óptimo sostienen que no es posible, solo han llegado al acuerdo que la empresa de tener una buena combinación de sus recursos pudiendo así financiar sus inversiones teniendo en cuenta que se puede cambiar a lo largo del tiempo. Cano (2016).

2.2.1.1.Plazo de financiamiento se divide en:

2.2.1.1.1. El Financiamiento a corto plazo. Está conformado por:

- **Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa,
Los impuestos, las cuentas por cobrar y los inventarios como fuentes de recursos recursos (Brisos y Bigier, 2006, citado por Cano, 2016).
- **Crédito bancario:** es un tipo de financiamiento que las empresas obtienen a corto plazo por medio de los bancos. (Brisos y Bigier, 2006, citado por Cano, 2016).
- **Línea de crédito:** representa dinero disponible en el banco durante un acuerdo en un determinado tiempo. (Brisos y Bigier, 2006, citado por Cano, 2016).

- **Papeles comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes (Brisos y Bigier, 2006, citado por Cano, 2016).

2.2.1.1.2. El Financiamiento a largo plazo. Está conformado por:

- **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (Acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo (Brisos & Bigier, 2006, citado por Cano, 2016).
- **Acciones:** Es la cooperación patrimonial o capital de un accionista dentro de la empresa que pertenece (Brisos & Bigier, 2006, citado por Cano, 2016).
- **Bonos:** son promesas incondicionales en el cual el prestatario mediante un escrito certificado se compromete en pagar una suma definida y en fecha definida. (Brisos & Bigier, 2006, citado por Cano, 2016).
- **Arrendamiento Financiero:** compromiso que se pacta entre el acreedor y el arrendatario, la cual se le autoriza usar de esos bienes durante un tiempo definido y mediante un pago de alquiler, las estipulaciones pueden variar según la necesidad y acuerdos entre ambas partes. (Brisos & Bigier, 2006, citado por Cano, 2016).

En nuestro país existen muchas instituciones financieras privadas y públicas la cual ofrecen créditos de varios tipos con diferentes plazos, personas y

organizaciones; estas se rigen por sus propias leyes sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos - entidades financieras, estas son organizaciones que se mantienen con líneas de crédito para proyectos útiles a favor de las poblaciones, los gobiernos, organismos internaciones y las ONG nacionales e internacionales. (Brisos & Bigier, 2006, citado por **(Cano, 2016)**).

2.2.1.2. Manejo del Financiamiento

Cueva (2016). El objetivo financiero de las empresas, es maximizar su valor económico. Esto se logra cuando el rendimiento de las inversiones o del activo es mayor al costo de financiamiento.

Para lograr lo indicado, los empresarios, directivos o ejecutivos financieros, tienen la tarea de identificar e invertir en activos rentables y en un nivel óptimo, que permita a la empresa cubrir luego el costo financiero, que incluye el interés que se paga por el pasivo ajustado por el efecto tributario, y el rendimiento que exigen los inversionistas o dueños.

Por lo tanto, toda inversión que realice la empresa debe generar un rendimiento mayor al costo de financiamiento; esto es una regla fundamental, salvo que por estrategia corporativa, se tenga que realizar inversiones con rendimiento menor a su costo financiero, decisiones aceptables sólo en el corto plazo.

¿Cómo manejar las finanzas en las Mypes?

El manejo debe realizarse con mayor cuidado, las Mypes no pueden fallar en el manejo de sus finanzas, debido a que una pérdida o error puede ocasionar hasta el cierre del negocio.

En las Mypes deben cuidarse en cuanto a sus inversiones y solo comprar lo que se necesita para el funcionamiento del negocio, no se pueden mantener activos ociosos por el costo que representan, y en estas empresas los recursos financieros son muy escasos y tienen mayor costo .

2.2.2. Teoría de la empresa

La empresa es una persona natural o jurídica estructurado para conseguir un fin económico; se caracteriza por un conjunto de contratos de trabajo, contrato de sociedad, contrato de distribución, etc. (Águila, 2016). Coase planificó una hipótesis donde aclaro por qué existe la organización y porque es costoso utilizar el mercado en donde ayudan a decidir la forma en que se combinan los factores para la obtención de la productividad la cual será repartido entre los diferentes participantes de la empresa. (Águila, 2016).

2.2.2.1. Clasificación desde el punto de vista según su tamaño:

- a) Grandes empresas:** Son caracterizadas por contar con un sistema de administración, una operación avanzada y manejar grandes capitales para el financiamiento de sus ventas. (Vela, 2015).
- b) Medianas empresas:** son empresas que actúan una gran cantidad de personas, hay áreas de mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados (Vela, 2015).
- c) Pequeñas empresas:** son negocios independientes que generan ventas anuales el cual no excede a un determinado tope para la producción de sus necesidades (Vela, 2015).

d) Microempresas: es la unidad económica de propiedad individual; la cual desarrolla actividades que sean útiles para el equipo, la producción, finanzas y más (Vela, 2015).

2.2.3. Teoría de las Mypes

2.2.3.1. Teorías de las micro y pequeñas empresas (MYPE).

El principio de las MYPES se presenta de dos formas: el primero se originan como empresas donde existe una formalidad de gestión empresarial la cual desarrollen medidas que puedan distinguir de una manera correcta entre organización y estructura. Por otro lado, las empresas de gestión informal aquellas que tienen origen familiar que solo les preocupa subsistir. (Valdy, 2015).

2.2.3.2. La evolución de las MYPES en el Perú

Valdy (2015), sostiene que las MYPES inician por la obligación de originar herramientas de unión productiva de naturaleza vertical entre pequeñas empresas de un mismo campo con el fin de tener competitividad, también, las microempresas se originaron por el vacío que origina la misma imperfección del lugar de actividad y sobre todo no tener capacidad que tienen las grandes empresas.

2.2.3.3. Ley Mype

Artículo 1: La presente ley tiene por objeto determinar el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de la Mype, incentivando la inversión, la producción y el acceso a los mercados internos y externos; donde otras políticas impulsen el emprendimiento y

permitan la mejora de la organización empresarial sujetadas de estas unidades económicas (Vela, 2015).

Características:

- a) **Microempresa:** ventas periódicas hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b) **Pequeña empresa:** ventas periódicas superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- c) **Mediana empresa:** ventas periódicas superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

El crecimiento en el monto máximo de ventas anuales señalado para las mype y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años (Vela, 2015).

2.2.4. Empresa de caso de estudio: Ferretería y Multiservicio San Rafael

La empresa “Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.” con ruc: 20531902352 inicio el día 01 de diciembre del año 2010, se ubica actualmente en n Av. Huaraz Mza. A. Lote. 16 – Ancash – Casma -Casma, el representante legal es el señor: Alejandro Samuel Salinas Cano – DNI 06177255.

Esta empresa tiene por actividades económicas las siguientes:

Venta de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en almacenes especializados como actividad principal y a la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción como actividad secundaria.

Misión

Garantizar y satisfacer las necesidades de nuestros clientes ofreciendo buenos productos e introduciendo nuevas tecnologías de punta.

Visión:

Ser una ferretería que pueda extenderse por ser el número uno en la preferencia del cliente, por su trato merecedor al ser humano, su responsabilidad social y su rentabilidad.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones del Financiamiento:

El financiamiento es un método para poder conseguir recursos monetarios, ya que muchas veces ayuda a la empresa a acceder a créditos bancarios por compañías financieras, amigos o familiares. Las personas o empresas que recurren al financiamiento suelen realizar pagos de un interés adicional al préstamo obtenido. (García, 2017)

En términos generales financiamiento es como patrocinar dinero a una empresa natural o jurídica para fines de poder invertir en una actividad o proyecto ya sea de algún bien o servicio o hasta para la ampliación del negocio.

Son las adquisiciones de dinero para el funcionamiento de una nueva o ya constituida empresa con la finalidad de cubrir alguna necesidad que esta tenga de esta forma la empresa logra obtener un capital para poder ser invertido y que del cual será devuelto de acuerdo a como las partes pactaron la devolución (MundoPymes, 2016)

2.3.1.1. Fuentes De Financiamiento

En el Perú las MYPES cuentan con diversas fuentes de financiamiento, las que son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) como las que no son reguladas por la misma.

a) Fuentes de financiamiento formal

Las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

- Bancos
- Cajas municipales de ahorro y crédito
- Cajas rurales de ahorro y crédito
- Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa
- Cooperativas de ahorro y crédito

b) Fuentes de financiamiento semiformal

De acuerdo al estudio que realizaron mencionan, que éstas son entidades que estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están las ONG y las instituciones públicas (Banco de Materiales -BANMAT- y Ministerio de Agricultura – MINAG).

c) Fuentes de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo

que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados.

2.3.1.2. Clasificación del Financiamiento

a) Según la procedencia:

- Interna: Se genera dentro de la empresa mediante su propio ahorro o auto financiación. Son los beneficios no distribuidos, cuotas de amortización y provisiones.
- Externa: Está formada por los recursos que provienen del exterior de la empresa. Son el capital social (aportaciones de los socios, préstamos, créditos de funcionamiento de la empresa, etc.)

b) Según el plazo de devolución:

A corto plazo: Son los préstamos y créditos bancarios que hay que la empresa y se tiene que devolver en menos de un año.

A largo plazo: Son los préstamos, empréstitos y otras formas de endeudamiento a largo plazo, es decir, que la empresa tiene que devolver en un plazo superior a un año.

2.3.1.3. Tipos De Crédito

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- Crédito comercial
- Crédito bancario
- Línea de crédito
- Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar
- Pagaré

- Financiamiento por medio de inventarios
- Factoring

El financiamiento a largo plazo, está conformado por:

- Hipoteca.
- Acciones.
- Bonos.
- Arrendamiento financiero.

2.3.1.4.Tasa De Interés

Es la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido. También se puede decir que es el interés de una unidad de moneda en una unidad de tiempo o el rendimiento de la unidad de capital en la unidad de tiempo.

2.3.1.5.Clasificación De Los Tipos Y Tasa De Interés

Las tasas de interés bancarias: activa, pasiva y preferencial.

En el contexto de la banca se trabaja con tasas de interés distintas:

- **Tasa de interés activa:** Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del banco central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos. Son activas porque son recursos a favor de la banca.
- **Tasa de interés pasiva:** Es el porcentaje que paga una institución bancaria a quien deposita dinero mediante cualquiera de los instrumentos que para tal efecto existen.
- **Tasa de interés preferencial:** Es un porcentaje inferior al normal o general (que puede ser incluso inferior al costo de fondeo establecido de acuerdo a las

políticas del Gobierno) que se cobra a los préstamos destinados a actividades específicas que se desea promover ya sea por el gobierno o una institución financiera. Por ejemplo: crédito regional selectivo, crédito a pequeños comerciantes, crédito a ejidatarios, crédito a nuevos clientes, crédito a miembros de alguna sociedad o asociación, etc.

2.3.2. Definiciones de la empresa

Se define empresa aquella entidad jurídica o natural que pueda desempeñar una actividad con fines económicos es decir se define como empresa a toda sociedad que logre ejercer actividades de servicio, comercio u otros tipo de actividades que pueden ser individuales o familiares y que sean realizadas de una manera regular (Vázquez, 2017).

En general, se entiende por empresa a la unidad económica social con fines de lucro, consta con elementos necesarios para formar como: capital, trabajo y recursos materiales la cual se organizan para ejecutar una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común.

Para cumplir con este objetivo la empresa combina naturaleza y capital. Existen numerosas diferencias entre unas empresas y otras. Sin embargo, según en qué aspecto nos fijemos, podemos clasificarlas de varias formas (Chávez, 2016).

2.3.3. Definiciones de las Mypes

Para determinar a las mypes los concedores manifiestan diferentes criterios, se toma referencia que las mypes están constituidas por personas naturales o jurídicas, tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de

servicios. Se caracteriza por la presencia del dueño al frente de la unidad productiva en primer plano y en segundo plano la clasificación por el número de empleados. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas (Obregón, 2015).

2.3.4. Definiciones de sectores productivos

Los sectores de producción o también llamadas sectores de actividad económica establecen una clasificación al tipo de economía en función al tipo de proceso productivo el cual los caracteriza, estos se dividen en 3 sectores productivos principales (Serracanta, 2017).

- El sector primario o agropecuario: Este sector incluye la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la caza y la pesca, pero no así la minería ni a la extracción de petróleo. Es el sector que, a partir de sus actividades, obtiene el producto directamente de los recursos naturales, transformándolo en materias primas no elaboradas destinadas principalmente a la producción industrial y al abastecimiento de determinados tipos de servicios. (Serracanta, 2017).
- El sector secundario o industrial: Este sector se utilizan tanto como base para la fabricación de nuevos productos como para abastecer directamente las necesidades del mercado. Comprende todas las actividades económicas de un país relacionadas con la extracción y la transformación industrial de materias primas en bienes o mercancías, (Serracanta, 2017).
- El sector terciario o de servicios: Este sector incluye el comercio, las industrias hoteleras y de restauración, el transporte, los servicios financieros, etc. Incluye todas las actividades que no producen una

mercancía como tal, pero que se encargan de abastecer al mercado de bienes y servicios y que, por lo tanto, devienen necesarias y fundamentales para el correcto funcionamiento de la economía en general. (Serracanta, 2017).

2.3.5. Definición de Ferretería

Es un establecimiento comercial dedicado al rubro de la venta de insumos para el bricolaje, la construcción y las necesidades del hogar. En cuanto a su etimología 13 significa “tienda de hierro”. Podemos decir que, normalmente es para el público en general, aunque también existen dedicadas a especialistas con artículos y herramientas específicos para: Carpintería, albañilería, electricidad, cerrajería, pintura, jardinería, gasfitería, etc. Si bien es cierto, una ferretería es una oportunidad de negocio para emprendedores que se propongan aprovechar un sector que, aún ofrece un interesante margen de ganancias al ofrecer herramientas y productos para diversos trabajos. No obstante, al emprender una micro y pequeña empresa dedicada a la ferretería es indispensable tener conocimientos básicos en la materia, con el objetivo de orientar y dar soluciones a los clientes ya que la asesoría es el gran valor agregado a cada producto.

III. Hipótesis

No aplica, porque es descriptiva, bibliográfica, y de caso. La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información. A pesar de que la revisión bibliográfica se sitúa inmediatamente después de la identificación y definición del problema-pregunta, se trata de una actividad que debe estar presente a lo largo de todo el estudio (**Castellanos, 2015**).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

- Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
- Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
- Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables

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

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

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

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

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.

Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.

Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7. Principios éticos

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

Protección a las personas

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

identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia:

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

Justicia:

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

Integridad científica:

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

quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso:

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

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

Cuadro N° 01

Resultados de los Antecedentes

Autores	Resultados	Oportunidades	Debilidades
Huarca (2019)	Las empresas y la empresa en estudio que las formas de financiamiento es a través de la Banca Formal y usándolo para capital de trabajo,	Las micro y pequeñas empresas nacionales tienen acceso al Sistema Financiero Bancario que brinda las mejores tasas de interés. Los bancos les brindan facilidades	El sistema no bancario solicita tasas altas de interés, causando inconvenientes

	siendo los plazos a corto y usándolos para capital de trabajo.	para obtener un crédito rápido y con documentación	para el desarrollo de la empresa.
Bustamante (2018)	Establece que la mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales utilizan el financiamiento propio o de familiares, por lo que no se pagan ningún tipo de interés; así mismo también utiliza financiamiento de terceros siendo las más recurrentes las entidades no bancaria seguidas de las entidades bancarias.	Las micro y pequeñas empresas nacionales cuentan con el financiamiento propio, además también tienen acceso al sistema financiero bancario y no bancario.	Recurren a créditos de prestamistas de no mucha confianza en el cual pagan altas tasas de interés causando muchos problemas para las empresas.
Fernández del Castillo (2020)	Afirma que las tasas de intereses de las entidades del sistema bancario son más bajas que el sistema no bancario en el cual brindan las tasas de intereses un poco alta.	Las micro y pequeñas empresas nacionales tienen acceso al sistema financiero bancario, por lo que ofrecen mejores tasas de intereses.	Las entidades financieras del sistema no bancario (cajas de ahorro y crédito) les

			otorgaron tasas de intereses altos por los créditos.
Balois (2017)	Establece que en general el costo del financiamiento es importante, asimismo el costo del financiamiento afecta en la gestión de las micro pequeñas empresas del Perú debido a que contrae compromisos crediticios de fuentes no formales al inicio de sus actividades cuyos intereses son muy elevados.	Las micro y pequeñas empresas obtienen mejores tasas de interés por parte de las entidades del sistema financiero bancario (bancos), por lo tanto es lo mejor para toda empresa.	Cuentan con las tasas de intereses accesibles por parte del sistema bancario. Las cajas cobran un costo excesivo en intereses.
Fernández (2019)	Establece que la minoría de las micro y pequeñas empresas financian su actividad con financiamientos propios	Las micro y pequeñas empresas nacionales son financiadas por recursos propios, además tienen acceso al sistema	Se tiene que tener cuidado con aspectos de problemas que tenga la

	<p>y la mayoría lo hizo con recursos de terceros, siendo los más utilizados los créditos bancarios debido a que le otorgaron mayores facilidades y otras financieras. La mayoría de los créditos fueron a corto plazo y otros a largo plazo. Siendo la utilización del financiamiento en capital de trabajo.</p>	<p>financiero bancario y no bancario, siendo a corto plazo. Los bancos otorgan mejores tasas de interés con y muchas facilidades de acuerdo a los requisitos solicitados.</p>	<p>empresa, con riesgos de pérdidas.</p>
<p>Huallpa (2019)</p>	<p>Afirma que las micro y pequeñas empresas del Perú recurren al financiamiento de terceros especialmente al sistema no financiero bancario formal como cajas municipales y rurales debido a que estas entidades les</p>	<p>Se cuenta con el acceso al sistema financiero bancario.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas acceden a financiamiento del sistema no bancario, pagando altas tasas de interés.</p>

	exigen menos garantías, sin embargo les cobran mayores intereses en comparación de las entidades del sistema bancario.		
--	---	--	--

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL :

1. Edad del representante de la empresa: 69 años

2. Sexo

Masculino (**X**)

Femenino ()

3. Grado de instrucción :

Primaria ()

Secundaria (**X**)

Superior Técnica ()

Superior universitaria ()

4. Estado Civil:

Soltero ()

Casado (X)

Conviviente ()

Viudo ()

Divorciado ()

5. Tiempo en años que se encuentra en el sector: 10 años

6. Formalidad de la empresa:

Formal: (X)

Informal: ()

7. Número de trabajadores permanentes: 1

8. Número de trabajadores eventuales: 2

9. Profesión:..... Ocupación: Gerente General

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X

Institución Financiera	5. ¿ La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca ?	X	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: BCP – Banco de Crédito del Perú	X	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero :.....		X
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? Tasa de Interés: 18.36% Anual 1.53% Mensual	X	
Plazo del Financiamiento	9. ¿ Los créditos otorgados, fueron a corto plazo ?	X	
	10. ¿ Los créditos otorgados, fueron a largo plazo ?		X
Uso del Financiamiento	11. ¿ El crédito fue invertido para el capital de trabajo ?	X	
	12. ¿ El crédito fue invertido en activos fijos ?		X
	13. ¿ El crédito fue invertido para mejoramiento del local ?		X
Requisitos para obtener financiamiento:			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Ficha RUC de la empresa (X) ➤ DNI Representante Legal de la empresa (X) ➤ Vigencia de Poder de la empresa (X) ➤ Recibo de Luz o Agua (X) ➤ Últimos PDTs de la empresa (3) (X) ➤ Declaración Anual de la empresa (X) 			

- Estado de Situación Financiera de la empresa (X)
- Constitución de la Empresa (X)
- Aval (X)
- Copia Literal de la empresa (X)
- Sustento de Ventas ()

Monto Solicitado: S/. 30,000.00

Fuente Propia: En base al cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019

Cuadro N° 03

Resultados del Objetivo Especifico N° 01 y Objetivo Especifico N° 02

Factores Relevantes	Oportunidades/ debilidades del objetivo N°1	Oportunidades/ debilidades del objetivo N°2	Explicación
Forma de Financiamiento	En su mayoría las micro y pequeñas empresas nacionales financian sus actividades con	La empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., tiene acceso a	Las formas de financiamiento contribuyen en la mejoría y crecimiento de las micro y pequeñas

	recursos financieros propios y de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades para poder acceder a créditos.	financiamiento de terceros.	empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., con el financiamiento realizan inversiones y generar mayores utilidades.
Sistema de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales tienen acceso al sistema financiero bancario ya que estas les ofrecieron mayores facilidades de crédito; la cual el crédito en su totalidad fue invertida en capital de trabajo.	La empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., tiene acceso a los bancos que ofrecen tasas bajas de interés en comparación de las entidades financieras (Cajas, Financieras).	El sistema de financiamiento bancario es el optado por las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., impulsando el crecimiento de las empresas.
Institución	Las micro y	La empresa	La Banca formal

Financiera	pequeñas empresas nacionales tienen acceso al sistema financiero bancario es decir de los bancos como son Banco BCP, BBVA, quienes le brindo la confianza y mejoras.	Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., tiene acceso al banco BCP quien le ofrece las mejores tasas de interés del mercado.	facilitan el flujo de dinero a través de la economía, como fue el BCP que permitió el préstamo a la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.
Costo del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron préstamos con tasas de interés bajas de acuerdo a la entidad financiera que lo obtuvieron.	La empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., mencionó que la tasa de interés es baja en comparación de las Cajas, Financieras.	La tasa de interés es favorable para las micro y pequeñas empresas nacionales y para la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.
Plazo del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales,	La empresa Ferretería y Multiservicios	Las micro y pequeñas empresas nacionales

	<p>recibieron créditos financieros de terceros, la cual fue a corto plazo y en fueron utilizadas en Capital de Trabajo, otros en mejoramiento de su local y activos fijos.</p>	<p>San Rafael S.A.C., recibió su préstamo a corto plazo.</p>	<p>obtuvieron préstamos a corto plazo, permitiéndolos la devolución rápida del préstamo al igual que la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.</p>
<p>Uso del Financiamiento</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales utilizan sus préstamos para capital de trabajo. Además contaron con una estrategia de compras permitiendo tener un buen stock de mercadería durante el periodo no mayor a 12 meses.</p>	<p>La empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., utilizó el préstamo para capital de trabajo.</p>	<p>El financiamiento fue favorable para las micro y pequeñas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., por lo que permitió invertir en capital de trabajo (mercaderías)</p>

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

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Se establece que las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú, para financiar sus actividades recurren a financiamiento propio y de terceros. En la mayoría tienen la oportunidad de ser evaluados de acuerdo a los requisitos solicitados y financiados por la Banca Formal (Bancos) para obtener liquidez y por lo tanto hacer crecer su empresa, además recurren a la banca formal porque le ha brindado las mejores tasas de interés, lo cual no sucede con las Entidades Financieras siendo su tasa de interés no accesible y por consiguiente no mejora su rentabilidad. La banca formal les brindan facilidades para obtener un crédito rápido de acuerdo a la documentación solicitada, también cuenta con la oportunidad de obtener préstamos a corto plazo que permite un costo bajo de devolución.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

De los resultados obtenidos del cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., para financiar sus actividades recurre a fuentes de financiamiento de terceros, del Banco de Crédito del Perú (BCP) quien le ha permitido de acuerdo a los requisitos solicitados obtener un préstamo por el monto de S/. 30,000.00 (Treinta Mil Soles), lo cual ha permitido que la tasa de interés sea de un 18.36% Anual y 1.53% mensual, siendo este bajo para los planes de la empresa en obtener más utilidades, por lo tanto la empresa vio por conveniente que el plazo de dicho préstamo sea lo más corto posible siendo esta de 12 meses que contribuye al cumplimiento y no al endeudamiento que darse por ello, asimismo el préstamo obtenido fue usado para

capital de trabajo (mercaderías) ya que con ello aumentara sus ingresos de acuerdo a la rotación de sus productos.

5.2.3. Respetto al objetivo específico 3

Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se establece lo siguiente:

1. Respetto a la Forma de financiamiento

Las formas de financiamiento contribuyen en la mejoría y crecimiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., con el financiamiento realizan inversiones y generar mayores utilidades.

2. Respetto al Sistema de Financiamiento

El sistema de financiamiento bancario es el optado por las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., impulsando el crecimiento de las empresas.

3. Respetto a la Institución financiera que otorgo el crédito

La Banca formal facilita el flujo de dinero a través de la economía, como fue el BCP que permitió el préstamo a la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.

4. Respetto al Costo del Financiamiento

La tasa de interés es favorable para las micro y pequeñas empresas nacionales y para la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.

5. Respetto al Plazo de Financiamiento

Las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron préstamos a corto plazo, permitiéndolos la devolución rápida del préstamo al igual que la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C.

6. Respecto al Uso del Financiamiento

El financiamiento fue favorable para las micro y pequeñas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., por lo que permitió invertir en capital de trabajo (mercaderías)

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Se establece las oportunidades que las micro y pequeñas empresas recurren a las fuentes de financiamiento externas son las que se dan por financiamiento de terceros principalmente del sistema bancario (bancos). Las micro y pequeñas empresas tienen acceso a los bancos que les ofrecen las mejores tasas de interés, además de las facilidades para reunir los requisitos y obtener el préstamo solicitado, a comparación de las Cajas y Financieras que no tienen tasas de interés favorables para impulsar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, por lo tanto el financiamiento influye de manera positiva en las utilidades de las micro y pequeñas empresas porque se utiliza para la compra de mercaderías para incrementar la utilidad.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la empresa son: financiamiento de terceros es decir de la banca formal del Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto de S/.

30,000.00 a la tasa de interés de 1.53% mensual y 18.36% anual, siendo el costo bajo que ayuda a la empresa a mejorar sus utilidades, la empresa ha evaluado de acuerdo a su gestión el plazo más convenientes que pueda tener siendo ello de 12 meses para poder cumplir y no quedarse endeudado, por lo tanto el uso que lo ha dado al préstamo obtenido fue de utilizarlo en Capital de Trabajo es decir la compra de mercaderías, asimismo el banco que recurrió le brindo las facilidades al haber cumplido con los requisitos solicitados, generando un historial crediticio óptimo para futuros préstamos.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Respecto a los resultados obtenidos de la explicación del objetivo específico 1 y 2, se puede indicar que las oportunidades en cada factor relevante de las micro y pequeñas empresas y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., las formas de financiamiento contribuyen en la mejoría y crecimiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa, con el financiamiento realizan inversiones y generar mayores utilidades, asimismo el sistema de financiamiento bancario es el optado por las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa, impulsando el crecimiento de las empresas, por lo tanto la Banca formal facilita el flujo de dinero a través de la economía, como fue el BCP que permitió el préstamo a la empresa, además la tasa de interés es favorable para las micro y pequeñas empresas nacionales y para la empresa, por consiguiente las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron préstamos a corto plazo, permitiéndolos la devolución rápida del préstamo al igual que la empresa, resultando el financiamiento fue favorable para las micro y pequeñas nacionales y la empresa, por lo que permitió invertir en capital de trabajo (mercaderías)

6.4. Conclusión General

En conclusión, las oportunidades que mejoran las posibilidades tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se puede decir que son muchas de acuerdo a la necesidad de un financiamiento que son obtenidas por parte de fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite a los empresarios poder invertir en sus proyectos solventando esos gastos en nuevas oportunidades de negocio, de esta manera las micro y pequeñas empresas tendrían un alto nivel de competitividad y reconocimiento en el mercado.

Además se propone a la empresa solicitar un préstamo que sea de acuerdo a las necesidades de la empresa, analizando su capacidad de pago, para cumplir fielmente en el plazo y montos estimados, para así mejorar su historial crediticio y ser una empresa reconocida por los bancos.

VII. Referencias Bibliográficas

Alva, M. (2017). ¿Conoce usted el régimen Mypes tributario del impuesto a la renta?

Disponible en: <http://clubdecontadores.com/conoce-usted-regimenmype-tributario-del-impuesto-la-renta/>

Aguila, J. (2016). Teoria de la empresa. Obtenido de:

<http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>

Aguilar, k. (2017). Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad

de las Mypes de la provincia de Huancayo. Disponible en:

<http://repositorio.uncp.edu.pe/handle/UNCP/3876>

Alcántara, A. (2020). Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa

Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto 2016. Disponible en:

<http://hdl.handle.net/11458/3636>

Balois, N. (2017). Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas

empresas del sector Comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1091>

Bustamante, E. (2018). Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas

empresas del Perú: caso Agrosavet S.R.L. - Casma 2015. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2764>

Cano, D. (2016). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de

las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de

abarrotes barrio pampa grande - Cajabamba, 2015. Tesis para optar el título de

contador público. Universidad los ángeles de Chimbote, Cajabamba, Perú.

- Castellanos, R. (2015)** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis*. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>
- Cueva, M. (2016)**. El manejo de las finanzas de las Mypes. Disponible en: <http://eltiempo.pe/el-manejo-de-las-finanzas-de-las-mype/>
- Chávez, R. (2016)**. Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad MYPES sector comercio, rubro ferreterías, Distrito de Tumbes, 2016. Tumbes – Perú: Tesis de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Delgado D. y Chávez G. (2018)**: "Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (Abril 2018). En línea: Obtenido en: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html> //hdl.handle.net/20.500.11763/oel1804pymes-ecuador-financiamiento
- Durand, Z. (2016)**. Influencia del financiamiento en el desarrollo de las Mypes en el sector comercial del distrito de Independencia-período 2015. Disponible en: <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/1814>
- Fernández, L. (2019)**. Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro Ferreterías de Chimbote, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13391>
- García, I. (2017)**. Definición del financiamiento. Obtenido de: <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- González, S. (2014)**. En su trabajo de investigación titulada: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Disponible en: <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/>

Huallpa, W. (2019). Características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, distrito de Ayacucho, 2018.

Obtenido en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9240>

Huarca, M. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería &

Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Disponible en:

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

Fernández del Castillo, D. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Electro

Ferretería Carlos de Huarmey, 2019. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15541>

La financiación de pymes como impulso del crecimiento económico

- Banco Europeo de Inversiones 37B, avenue J.F. Kennedy. Obtenido de:

https://www.eib.org/attachments/thematic/financing_smes_es.pdf

López, J. (2018). Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e Industrial de Guayaquil. Disponible en:

<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>

Martínez, M. (2019). El financiamiento como factor determinante de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: de las MYPES de la ciudad

de Piura, 2016. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9888>

MundoPymes. (2016). Los diversos tipos de financiamiento. Obtenido de:

<https://mundopymes.org/finanzas/financiamiento>

- Obregón, T. (Agosto 2015).** Área Laboral de Las Mypes. Disponible en:
http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf.
- Orueta, I., Echagüe Pastore, M. & Bazerque, P. (2019).** La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Disponible en: <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/1454>
- Palacios, R. (2018).** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5831>
- Serracanta, M. (2017).** Los sectores de producción y sus características. Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-suscaracteristicas/>
- Tamayo, T. (2012).** El proceso de la investigación científica. México D.F: México: Limusa. Recuperado de: <https://clea.edu.mx/biblioteca/Tamayo%20Mario%20-%20El%20Proceso%20De%20La%20Investigacion%20Cientifica.pdf>
- Valdy K. (2015).** El Origen de las Mypes. Recuperado el 06 del 07 del 2018. Disponible en: <http://documents.mx/documents/el-origen-de-lasmypes.html>
- Vázquez, J. (2017).** La empresa: Concepto. Recuperado de <http://deconomiablog.blogspot.com/2017/10/la-empresa-concepto.html>
- Vela, I. (2015).** Definición de empresa”. Disponible en:
<https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicionconcepto.html>

Anexo

Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019.	No Aplica

Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Alcántara (2020)

Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto 2016

Con respecto al análisis sobre el margen comercial encontró (0.17 y 0.17); en cambio para el análisis sobre rentabilidad de patrimonio se tuvo (0.22 y 0.10); finalmente en lo que compete al análisis sobre rentabilidad sobre la inversión fue (0.14 y 0.06), todo cabe indicar que las deficiencias encontradas acerca de las fuentes de financiamiento ha repercutido en la rentabilidad de la empresa tal como lo muestra el Estado de Situación Financiera (p.65 del trabajo y el Estado de resultado p. 66 del mismo trabajo), para luego concluir que las fuentes de financiamiento tanto de largo y corto plazo, son sumamente relevantes que si son manejadas de forma correcta ya que, es una herramienta que le ha permitido potenciar el rendimiento respectivo de su empresa.

Bustamante (2018)

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería San Eloy S.R.L. – Chimbote y Propuesta de Mejora, 2018

la mayoría de los autores señalan que el acceso al crédito de las entidades privadas del sector Agrícola en muchos caso es escaso debido al poco tiempo que tienen, al no tener ningún respaldo o aval, al no tener muchos activos entre otros. Asimismo se pudo determinar en el estudio de caso, que la AGROSAVET S.R.L. si tuvo acceso al crédito para así financiarse y poder crecer como empresa. Además, se puede inferir que tanto a nivel nacional como en la provincia de Casma, el financiamiento de las Mypes del sector Agrícola, afectando a todo los trabajadores; los mismos que son reflejados en los resultados de cada trabajo

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS SAN RAFAEL S.A.C. – CASMA, 2019**

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

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: *69 años*
2. Sexo
Masculino
Femenino ()

3. **Grado de instrucción:**

- Primaria ()
- Secundaria
- Superior Técnica ()
- Superior universitaria ()

4. **Estado Civil:**

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

5. **Tiempo en años que se encuentra en el sector.....** *10 años*

6. **Formalidad de la empresa:**

- Formal:
- Informal: ()

7. **Número de trabajadores permanentes.....** *1*

8. **Número de trabajadores eventuales.....** *2*

9. **Profesión:..... Ocupación: *Gerente General***

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<input checked="" type="checkbox"/>
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	

Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <u>BCP - Banco de Crédito</u>	X	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		X
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? Tasa de Interés: <u>18.36%</u> Anual. <u>53%</u> Mensual		
Plazo del Financiamiento	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Uso del Financiamiento	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X

Requisitos para obtener financiamiento:

- | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|
| ➤ Ficha RUC (X) | DNI Representante Legal (X) |
| ➤ Vigencia de Poder (X) | Recibo de Luz o Agua (X) |
| ➤ Últimos PDTs (3) (X) | Declaración Anual (X) |
| ➤ Estado de Situación Financiera (X) | Constitución de la Empresa (X) |
| ➤ Aval (X) | Copia Literal de la Empresa (X) |
| ➤ Sustento de Ventas () | |

Monto Solicitado:

s/. 30,000

Validado por:


C.P.C. Jaime Vivar Cordova
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
MATRICULA N° 2380