



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA NEGOCIACIONES Y FERRETERÍA  
TONY E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

VILLOSLADA AGUIRRE, OSWALDO ARTURO

CODIGO ID: 0000-0002-5838-7186

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA NEGOCIACIONES Y FERRETERÍA  
TONY E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

VILLOSLADA AGUIRRE, OSWALDO ARTURO

ORCID ID: 0000-0002-5838-7186

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **Autor:**

Villoslada Aguirre, Oswaldo Arturo

CODIGO ID: 0000-0002-5838-7186

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

### **Asesora:**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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

### **Jurados de Investigación**

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 firma del jurado y asesora**

---

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO**  
Presidente

---

**MGTR. ORTIZ GONZALEZ, LUIS**  
Miembro

---

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI**  
Miembro

---

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**  
Asesora

## **Agradecimiento**

### **A Dios**

Por brindarme la vida y permitirme llegar hasta este momento tan importante en mi formación profesional, por darme la fuerza de seguir adelante día a día a pesar de las dificultades que se me han presentado en el camino.

### **A mi Asesora**

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido, por su incondicional apoyo, tiempo y recomendaciones en la elaboración de mi tesis.

## **DEDICATORIA**

### **A dios,**

Por permitirme tener vida salud  
brindándome fuerzas y fortalezas  
para realizar uno de mis  
propósitos, por ser él quien me ha  
impulsado a seguir a lo largo de mi  
vida afrontando los retos que se me  
han presentado, por ser mi  
fortaleza en los acontecimientos a  
nivel personal y familiar.

### **A mi familia**

Que son parte de mi vida y sólo me  
dan alegrías; además me brindan su  
apoyo moral para no rendirme; y me  
alientan a seguir adelante hasta  
conseguir mis metas.

## 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 Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019. La investigación fue cuantitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros, siendo una oportunidad para la obtención de un préstamo a través de la banca formal. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se establece que una micro y pequeña empresa sin financiamiento tiene dificultades para cumplir con sus deudas, además de la falta de inventarios para cumplir con sus pedidos, se considera que el crédito financiero es el combustible para que el negocio siga en marcha. Respecto al objetivo 3: Por otro lado, reflejando el financiamiento de terceros al igual que las demás micro y pequeñas empresas, asimismo se observa que el crédito financiero ha sido de los bancos BCP – BBVA – Scotiabank. Conclusión general: Se propone a la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., busque la fidelización de sus clientes con apoyo de sus proveedores en la organización y realización de capacitaciones contando con toda la logística.

**Palabras clave:** financiamiento, micro y pequeñas empresas, comercio.

## **Abstract**

The present research work had as general objective: Identify the Financing opportunities that improve the possibilities of the national micro and small companies and the company Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019. The research was quantitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the bibliographic review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed questionnaire; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: It is concluded that the majority of micro and small companies resort to third-party financing, being an opportunity to obtain a loan through formal banking. Regarding Specific Objective No. 02: It is established that a micro and small company without financing has difficulties in meeting its debts, in addition to the lack of inventories to fulfill its orders, it is considered that the financial credit is the fuel for the business keep going. Regarding objective 3: On the other hand, reflecting third-party financing as well as other micro and small companies, it is also observed that the financial credit has been from the BCP - BBVA - Scotiabank banks. General conclusion: It is proposed to the company Negotiations and Hardware Tony E.I.R.L., seek the loyalty of its customers with the support of its suppliers in the organization and conduct of training with all logistics.

Keywords: financing, micro and small companies, commerce.

## Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja del jurado evaluador.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de Literatura.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.1.1. Internacionales.....	16
2.1.2. Nacionales.....	18
2.1.3. Regionales.....	23
2.1.4. Locales.....	27
2.2. Bases Teóricas.....	32
2.2.1. Teorías del Financiamiento.....	32
2.2.2. Teoría de las Mypes.....	36
2.2.3. Teorías de Tasa de Interés.....	39
2.2.4. Teoría de la Empresa.....	40
2.2.5. Teoría del Comercio.....	41
2.2.6. Teoría del Sector Económico.....	42
2.2.7. Reseña de la Empresa en Estudio.....	43
2.3. Marco Conceptual.....	43
III. Hipótesis.....	45
IV. Metodología.....	45
4.1. Diseño de la Investigación.....	45
4.2. Población y Muestra.....	46

4.3.	Definición y Operacionalización de Variables.....	46
4.4.	Técnicas e Instrumentos .....	47
4.4.1.	Técnicas.....	47
4.4.2.	Instrumentos.....	47
4.5.	Plan de Análisis.....	47
4.6.	Matriz de Consistencia.....	48
4.7.	Principios Éticos.....	48
V.	Resultados y Análisis de Resultados.....	50
5.1.	Resultados.....	50
5.1.1.	Respecto al Objetivo Específico 1.....	50
5.1.2.	Respecto al Objetivo Específico 2.....	53
5.1.3.	Respecto al Objetivo Específico 3.....	56
5.2.	Análisis de Resultados.....	59
5.2.1.	Respecto al Objetivo Específico 1.....	59
5.2.2.	Respecto al Objetivo Específico 2.....	60
5.2.3.	Respecto Al Objetivo Específico 3.....	60
VI.	Conclusiones.....	62
6.1.	Respecto al Objetivo Específico 1.....	62
6.2.	Respecto al Objetivo Específico 2.....	62
6.3.	Respecto al Objetivo Específico 3.....	63
6.4.	Conclusión General.....	63
VII.	Aspectos Complementarios.....	65
7.1.	Referencias Bibliográficas.....	65
7.2.	Anexo.....	71
7.2.1.	Anexo 01: Matriz de Consistencia.....	71
7.2.2.	Anexo 02: Modelos de Fichas Bibliográficas.....	72
7.2.3.	Anexo 03: Cuestionario.....	73
7.2.4.	Anexo 04: Cuadro de Comparación.....	76

### **Índice de los Cuadros**

Cuadro N° 01.....	50
Cuadro N° 02.....	53
Cuadro N° 03.....	56

## I. Introducción

En el mundo las MYPE ocupan un espacio importante en el engranaje de la diversidad económica. Este organismo ha indicado que, según los datos del Consejo Internacional para la pequeña empresa, este tipo de negocios representa más del 90% del total de empresas, generan entre 60% y 70% de empleo y son responsables del 50% del producto interno bruto (PBI) mundial. El Banco Mundial muestra que, entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% son pymes o micropymes, no tienen acceso a los préstamos o descubiertos bancarios que necesitan, o no disponen de financiación, pero aun así el acceso es complicado (**EFE: EMPRESAS, 2018**).

Estados Unidos, quien apoya a los pequeños negocios, ofreciendo así cada año más y mejores condiciones para iniciar, desarrollar y consolidar, pequeños emprendimientos. Los pequeños negocios pueden surgir desde negocios locales, hasta pequeñas empresas globalizadas, dependiendo del producto y los medios de comercialización que estos estén ofreciendo. Se sabe que una buena opción de negocio está en el sector comercio es por ello que en Estados Unidos optan por negocios como la venta de productos, ya sean productos en compra – venta, o productos creados; por otro lado, también servicios fáciles que puedan brindar. En Estados Unidos la gran mayoría de puestos de trabajo surgen de las pequeñas empresas representando así un 52%. En Europa después de la guerra mundial sufrió una crisis económica, física y geográfica, teniendo consigo un número enorme de desempleados (26 millones), en 2008 aún se tenía una cifra enorme de desempleados que superaba los 9 millones. Esto hizo que Europa promoviera iniciativas para crear empleos. En 2013, solo un tercio de los empresarios lograron la financiación que necesitaban. En 2014, las pymes lograron crear 740,000 puestos de trabajo, lo cual

no cubre la cantidad de empleos perdidos, esto se da a razón que no todas las empresas creadas lograron el financiamiento requerido, ya que algunas eran microempresas **(Salazar, 2015)**.

En América Latina y el Caribe en las últimas décadas han permitido reducir la desigualdad y la pobreza como las denomina la OIT, generando el 47% de los empleos de la región. El predominio de las Mypes plantea un desafío para los países de la región ya que son los principales nichos de informalidad y baja productividad; por ello, el rol del financiamiento es uno de los aspectos fundamentales para el proceso de desarrollo en las economías **(Cárdenas, 2015)**.

La importancia del financiamiento en cualquier empresa es vital para su crecimiento, estabilidad, o fracaso en el mercado donde se desarrolla, y más si es en el sector agrario, nos ayuda a evaluar su capacidad que tiene para endeudarse y para generar entradas de efectivo, proporciona una mejor base para evaluar el rendimiento en los préstamos, leasing, los pagarés y otros tipos de financiamiento, logrando comparar el pasado, evaluar y aplicar en el presente y mejorar para el futuro, en las empresas agrarias se determina la liquidez y solvencia, considerándose de suma importancia para la toma de decisiones **(Aguilar, 2015)**.

Sin embargo, recientemente en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están adoptando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las MYPES. Las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las Mypes **(León & Schreiner, 2015)**.

En el Perú, las micro y pequeña empresa abarca aproximadamente el 70% de la

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

Las MYPE representan un conjunto de 2.5 millones de micro y pequeños empresarios formales e informales que realizan actividades de desarrollo de la capacidad humana, dando oportunidades de empleo a los grandes sectores de la población para así combatir la pobreza **(Beltrán, 2015)**.

Como sabemos la micro y pequeña empresa (en adelante Mypes) juega un papel preminente en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado. En un país, donde la falta de empleo es uno de los problemas más serios, resulta imprescindible reflexionar sobre cuál es el rol promotor que le corresponde al Estado **(Rivera, 2015)**.

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 Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. -  
Chimbote, 2019?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general:  
Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las  
micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería  
Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019.

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

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 Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades  
de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y  
Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019

La presente investigación se justifica porque permitirá identificar las oportunidades  
del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas  
nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. Para así obtener  
ideas más acertadas de qué tipo de financiamiento existe y cuales serias los más  
apropiados para que las empresas en desarrollo sigan prosperando en el mercado.

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

Desde el punto de vista de la utilidad personal e institucional porque de esta manera  
me permitirá graduarme como contador público y desde el punto de vista

institucional porque permitirá a la Universidad seguir los estándares de calidad.

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

Como resultado, se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros, siendo una oportunidad para la obtención de un préstamo a través de la banca formal.

En conclusión se propone a la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., busque la fidelización de sus clientes con apoyo de sus proveedores en la organización y realización de capacitaciones contando con toda la logística.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

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

**Torres (2016)** en su tesis titulada: El financiamiento utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras (PYME) en el estado de Trujillo – Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras (PYME). El estudio corresponde a una investigación con enfoque cualitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las PYME ferreteras de Venezuela, utilizan financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones

de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes revelados sobre el uso de financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son las que se obtienen con mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe una gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, que suelen ser los administradores de las mismas. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del sector comercio desarrollar una actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para las inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

**Duran (2016)** en su proyecto de investigación denominado: Alternativas de Financiamiento para las MYPE en el cantón Ambato, la cual se realizó en la Ciudad de Ambato – Ecuador y presentada a la Universidad Técnica de Ambato, la delimitación del objetivo de la investigación es de campo de finanzas en el área de créditos; nos enuncia la presente investigación que posee un enfoque cualitativo, para lo cual se ha utilizado encuestas que proporcionaron información del ámbito de estudio y también posee un enfoque cuantitativo porque mediante la aplicación de encuestas se recolectó información que posteriormente se analizó de manera estadística, tiene nivel de

investigación exploratorio, descriptivo y correlacionar, la población de este trabajo es la Asociación de comerciantes y productores de calzado 5 de Junio, la cual está constituida por 372 socios; como conclusión: la mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento.

### **2.1.2. Nacionales**

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

**Atavillos (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo General es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. Se obtuvo los

siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 41,000.00 (Cuarenta y un Mil Soles), a una tasa de 14.52 % anual, siendo el 1.21% Mensual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. Conclusión general: Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades.

**De la Cruz (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 02: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera, la minuta de constitución de la empresa y firmó un pagaré, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de 13.68 % anual, siendo el 1.14% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal y así cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Conclusión General: Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. También tanto las Micro y pequeñas empresas y la empresa estudiada invierten su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital comprando más mercaderías para obtener mayor

liquidez.

**Pari (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal - Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.32% mensual 15.84% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas en un mercado muy competitivo como lo es nuestro actualmente. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa

en estudio cuentan con financiamiento del Sistema Bancario Formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ganancias y mejorando su capacidad de desarrollo económico y social. Es por ello que el Estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y de sus comunidades.

**Aquino (2017)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa casa del agricultor y del ganadero E.I.R.L. – Tingo María, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Casa del Agricultor y del Ganadero E.I.R.L. – Tingo María, 2017. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 37,000.00 (Treinta y Siete Mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de

interés mensual 1.22% mensual 14.64 Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. CONCLUSION GENERAL: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país.

### **2.1.3. Regionales**

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

**Sánchez (2016)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las Características del

Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. Conclusiones: La Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por parte de las entidades Bancarias que existe en el mercado como son Banco Interbank, y Banco Continental, por falta de requisitos que no cumplía la empresa en su momento, pero si conto con el crédito financiero del BCP Banco de Crédito del Perú, por un cifra de S/. 16,000.00 Nuevos Soles, con una tasa del 20% anual, afirmando que el crédito obtenido lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de Trabajo). Conclusión General: De la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera la empresa en estudio M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., cuenta con financiamiento provenientes del sistema bancario, permitiendo esto los micro y pequeños empresarios invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico, de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado.

**Huarca (2018).** En su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del

Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro Mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.18% mensual 14.16 Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Conclusión general: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico.

**Alba (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la

información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 40,000.00 (Cuarenta Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 19.68% anual, 1.64% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas. Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas que operan en el

rubro de construcción. Es decir, para la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. siendo para esta una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad.

#### **2.1.4. Locales**

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

**Vásquez (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L – Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45%

Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, Recibo de Luz o Agua, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y la constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas realizadas mensualmente. Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región en ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, colegios, etc., recayendo en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios son las empresas privadas como la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L., y a la vez seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad

**Vélez (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial

San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo la cifra de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil Soles), con una tasa de interés del 17.88% Anual, siendo 1,49% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. La empresa en estudio debe invertir su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital para obtener mejor y mayor liquidez. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal. Se propone a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

**Anticona (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. - Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su

objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental – BBVA, siendo la cifra de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.12% Anual, siendo 1,51% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución, dicho financiamiento le permitirá generar un buen historial crediticio a favor de la empresa y así en un futuro se les facilite la obtención de créditos en mayor proporción. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados. También tanto las MYPES y la empresa estudiada invierten su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital comprando más mercaderías, entre otros para obtener mayor liquidez. Además se puede afirmar que las MYPES obtienen diversas formas de financiamiento, pero la más usada hoy en día es el financiamiento externo, pues que facilita a las MYPES que crezcan e inviertan como mejor les convenga.

**Quiñones (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote,

2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 28,000.00 (Veintiocho mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.26% mensual 15.12% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico.

## **2.2. BASES TEORICAS**

### **2.2.1. Teorías Del Financiamiento**

La teoría del financiamiento es la conexión entre la estructura del financiamiento de una entidad entre la deuda y el capital, también es necesario analizar el costo de la deuda contra el costo del capital, y se puede analizar que el costo de la deuda es menor al costo de los recursos propios, por esta razón la mayoría de empresas busca la solución en el endeudamiento para poder financiar su negocio y así poder mejorar su infraestructura. Afirman los diferentes estudios que el éxito y el fracaso de las Mypes se debe al problema de liquidez y la limitación para conseguir los recursos financieros necesarios que estas entidades requieren, las pequeñas y medianas empresas pueden conseguir sus recursos financieros de varias formas, ya sea por el autofinanciamiento o préstamos a terceros. Muchas veces el autofinanciamiento no es suficiente para su crecimiento empresarial y optan por los préstamos a terceros y es aquí donde muchas empresas quiebran debido a que no consiguen la forma de devolución del dinero y se ven limitados a conseguir más financiamiento. En caso de conflicto el individuo trata que sus decisiones financieras satisfagan sus necesidades dejando en última instancia el beneficio de la organización. Cuando la empresa requiere de un financiamiento de terceros, el prestamista evalúa los riesgos y opta por no financiar esa entidad debida a la alta tasa de mortalidad que tienen las Mypes por la satisfacción de un solo sujeto. La falta de una composición financiera es uno de los grandes problemas que tiene como consecuente la limitación de posibilidades de supervivencia y crecimiento en un entorno de trabajo, ocasionando que no les

brinden financiamiento en condiciones de costo, plazo y vencimiento. De ser cierto existen algunos factores que pueden favorecer o no a estas empresas, ya sean externos o internos. El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios de capital **(Bujan, 2018)**

Según **López (2015)**, con respecto a las fuentes de financiamiento nos dice que, son mecanismos por los cuales la empresa podrá contar con recursos necesarios para poder realizar sus actividades económicas y lograr sus objetivos de manera satisfactoria, existen dos fuentes de financiamiento:

Financiamiento interno: Esta se subdivide en 3 categorías:

- Beneficios no distribuidos de la empresa: Esta viene ser la principal fuente de financiamiento interno de las empresas ya que, al contar con beneficios monetarios en la empresa, la gerencia puede optar por ampliar el capital del trabajo.
- Provisiones: Estas son de mucha importancia para la empresa ya que les permitirá cubrir futuras pérdidas que puedan ocurrir en operaciones futuras.
- Amortizaciones: Estos son fondos que la empresa utiliza para así evitar una pérdida en el valor de los activos y una posible descapitalización de la empresa.

Financiamiento Externo: Las 4 fuentes más utilizadas son las siguientes:

- Préstamos: Esta es la principal fuente de financiamiento externo, en esta se firma un contrato en donde la persona ya sea física o jurídica obtiene un dinero y este deberá ser retribuido en un plazo fijado y con un tipo de interés

adicionado al monto del préstamo.

- Leasing: En este se realiza un contrato en donde una empresa otorga el uso de algún bien o activo a cambio del pago de cuotas de alquiler de manera periódica en un determinado plazo de tiempo.
- Pagaré: Este es un documento que representa el compromiso y la promesa de pago a alguien, este documento incluye la cantidad de dinero fijado a pagar y el plazo en el que deberá ser pagado.
- Línea de crédito: esta fuente también es una de las más utilizadas, esta trata de obtener algún bien en venta para luego ser pagado en un plazo determinado de tiempo y de manera periódica, fraccionando el precio del bien y sumándole un tipo de interés. (p. 5)

### **Sistemas del financiamiento**

En cuanto a sistemas del financiamiento afirma que, son el grupo de normativas, personas e instituciones, instrumentos y regulaciones que en conjunto dirigen y orientan a la sociedad empresarial a una cultura de inversión y ahorro y así de esta forma no solo se logra un óptimo desarrollo por parte de la sociedad y de las empresas, sino que también esto genera un óptimo flujo entre la demanda y oferta del país (**Vallarta, 2015**)

El sistema financiero, también es conocido como el mercado de dinero.

(**Lira, 2019**) expresa que un mercado es un lugar físico o virtual, donde se reúnen compradores y vendedores para intercambiar bienes y servicios por dinero. En otras palabras, el sistema financiero está formado conjunto de mercados donde se transa dinero como también activos financieros (bonos, acciones, etc.). En este se dan encuentro personas y empresas que tienen

excedentes de dinero (oferntantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes).

## **Tipos de financiamiento**

### **Financiamiento a corto plazo**

Para **(Bustamante, 2018)** 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, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por pagar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- Crédito bancario: es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- Pagaré: Es un instrumento negociable, es una promesa incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formularte del pagaré, en donde se compromete a pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero junto con los intereses a una tasa especificada a la orden y al portador **(Briceño, 2015)**.
- Papeles comerciales: son instrumentos de deuda que permiten conseguir financiamiento de corto plazo y pueden estar compuestos por letras de cambio, pagarés, etc., que son pagados íntegramente a la fecha de su vencimiento **(Briceño, 2015)**.

### **El Financiamiento a largo plazo**

Asimismo, según **(Molina, 2016)** 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.
- Acciones: es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- Bonos: es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas (**Molina, 2016**).
- Arrendamiento financiero: contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes (**Molina, 2016**).

### **2.2.2. Teorías de las Mypes**

Luego de un periodo de expansión la economía mundial ingreso a un periodo de crisis energética en la década de 1970, que para muchos países latinoamericanos significo un periodo en endeudamiento externo para cubrir su déficit comercial y para financiar programas de inversión pública dada la gran importancia del estado en la economía. Los denominados petrodólares, resultado de los superávits comerciales de los países exportadores de petróleo, invadieron las esferas financieras internacionales ofertando créditos de libre disponibilidad a tasas de libor, la demanda no se hizo esperar y fue posible financiar actividades productivas de servicios avaladas por los estados, en esas

circunstancias surgen en el mundo tendencias favorables de fenómeno a la pequeña y microempresa, por su versatilidad y gran dinámica en la absorción rápida de mano de obra y generación de riqueza. Este reconocimiento internacional confirmaba a la pequeña y microempresa como una de las fuentes más importante para resolver problemas álgidos y que los gobiernos debían tomarlos en cuenta mediante un conjunto de medidas para promocionar e incentivar la creación de nuevas empresas. La importancia de las Mypes para el Perú era de gran magnitud, las limitaciones de su economía y la extensión de la pobreza, así en 1997, la contribución de las microempresa y pequeñas empresas y la generación de empleo representada a 75.9% del total de la población económicamente activa PEA. De ese 75.9% de la generación de empleo se concentraba en establecimiento peques denominados microempresas, y solo el 5.0% se concentraba en las pequeñas empresas. Las pequeñas y pequeñas microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, especialmente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico **(Gomero, 2015)**

En el Perú, las MYPES representan el 98.3% del total de empresas existentes

(94.4% micro y 3.9% pequeña), pero el 74% de ellas operan en la informalidad. La gran mayoría de las MYPES informales se ubica fuera de Lima, general empleo de mala calidad (trabajadores familiares en muchos casos no son remunerados) con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares. Las MYPES, además, aportan aproximadamente el 47.0% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal. En relación al desarrollo exportador del país, de las 6,656 empresas exportadoras, el 64.0% de ellas son MYPES, pero sobre el valor total exportado por el país, aproximadamente \$27,800 millones, las MYPES solo representan el 3.0% **(Ramos, 2016)**

**Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial).** En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT(S/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.555 mil) y 1.700 UIT (S/.6'290.000), durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa

supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual, el REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la SUNAT, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere (Escalante, 2016).

### **2.2.3. Teorías de Tasa de Interés**

(BCRP, 2017) la tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube. Cuando la tasa de interés sube, los demandantes desean comprar menos, es decir, solicitan menos recursos en préstamo a los intermediarios financieros, mientras que los oferentes buscan colocar más recursos (en cuentas de ahorro, etc.) lo contrario sucede cuando baja las tasas: los demandantes del mercado financiero solicitan más créditos, y los oferentes retiran sus ahorros. Existen dos tipos de tasas de interés la tasa

pasiva o de captación, es la que paga los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado, la tasa activa o de colocación, es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la pasiva se llama margen de intermediación.

#### **2.2.4. Teoría de la empresa**

La teoría de las empresas consiste en una serie de teorías económicas que explican y predicen la naturaleza de una empresa, compañía o entidad financiera, incluida su existencia, el comportamiento, la estructura y la relación con el mercado. Las firmas como sistema alternativo al mecanismo de precios de mercado, cuando es más eficiente producir en un entorno no-mercado. Por ejemplo, en un trabajo de mercado, podría ser muy difícil o costoso para las empresas u organizaciones a participar en la producción cuando tienen que contratar y despedir a sus trabajadores en función de las condiciones de oferta / demanda. También podría ser costoso para los empleados de empresas cambiar todos los días en busca de mejores alternativas. Del mismo modo, puede ser costoso para las empresas encontrar nuevos proveedores de manera diaria. Por lo tanto, las empresas se involucran en un contrato a largo plazo con sus empleados o un contrato a largo plazo con los proveedores para reducir al mínimo el costo o maximizar el valor de los derechos de propiedad (Alfaro, 2016).

Según (Cortiñas, 2019) citado por (Ruiz, 2019) señalan que a la empresa se

la puede considerar como un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios, enmarcados en las necesidades o deseo existente de la sociedad.

Según **(Sánchez, 2015)** señala que las empresas son unidades construidas a partir de una organización de personas que buscan un beneficio económico para mejorar su condición de vida y alcanzar una serie de objetivos.

### **2.2.5. Teoría del comercio**

El comercio es una actividad económica que determina la adquisición y el traspaso mercaderías, las personas que participan en el acto del comercio compran el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o transformarlo. Las empresas comerciales cumplen una función de ser intermediarios entre el productor y el consumidor final **(Merino, 2016)**.

Tipos de comercio.

- a) El comercio minorista: son comerciantes que adquieren productos por menores cantidades ya que su capital es bajo, se relacionan entre el vendedor y consumidor final.
- b) El comercio mayoristas: son comerciantes que adquieren productos por grandes cantidades para vender al público y a los minoristas.
- c) Comercio interno: se da cuando realizamos pedidos entre personas de una misma región ya sea como carne frutas entre otros.
- d) Comercio electrónico: este sistema es el más concurrido en los últimos tiempos, pueden ofertar productos mediante páginas, redes sociales, lo realizan ingresando sus datos y su número de tarjeta o haciendo su depósito

correspondiente de esta manera se concreta la compra, una manera más rápida de conseguir productos.

e) Por cuenta propia: este tipo de comercio se da cuando uno mismo ofrece su bien o sus servicios teniendo como un local donde recibe a sus clientes.

#### **2.2.6. Teoría del sector económico:**

En la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica, estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan, estos sectores son el primario, el secundario y el terciario **(EAE, businessschool, 2017)**.

El sector primario: Está conformado por actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, productos que son utilizados como materia prima en otros procesos productivos, como ejemplo, podemos mencionar cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales **(EAE, businessschool, 2017)**.

El sector secundario: Está vinculado a actividades artesanales y de industria manufacturera; a través de estas actividades se transforman productos del sector primario en nuevos productos; asimismo, también está relacionada con la industria de bienes de producción, los bienes de consumo y la prestación de servicios a la comunidad; las maquinarias, las materias primas artificiales, la producción de papel y cartón, construcciones, distribución de agua, entre otros son un claro ejemplo de este sector **(EAE, businessschool, 2017)**.

El sector terciario, es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas, dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más

pequeño hasta las altas finanzas, en tal sentido, su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas; como ejemplo, podemos mencionar al comercio minorista y mayorista, actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura, etc. (EAE, businessschool, 2017).

### **2.2.7. Reseña de la Empresa en Estudio**

La empresa objeto de estudio con razón social Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., con RUC: 20569306630, domicilio fiscal en MANUEL RUIZ NRO. 967 P.J. BOLIVAR BAJO (MZ.D LT.13,A 1 CASA DE LA CLINICA RAMAL) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE, con su Titular Gerente la Sra. TORRES ROJAS SARA MILAGROS, inició sus actividades el 01 de Setiembre del 2014, se encuentra en el sector comercio, siendo su actividad principal la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercio especializados.

Misión: Es una empresa que brinda proveer a la sociedad de productos que mejoren la calidad de vida y satisfagan las necesidades de los clientes.

Visión: Consiste en ubicarse entre las primeras empresas a nivel nacional, se orienta hacia el crecimiento y la diversificación de sus funciones.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definición de financiamiento**

Es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (interés), que depende de lo que ambas partes hayan

acordado. Asimismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica **(Ccaccya, 2015)**.

### **2.3.2. Definición de empresas**

La empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio. El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de créditos que son destinados para una entidad, actividad o individuo, con la finalidad de que estos completen sus objetivos propuestos y crecer o aperturar un negocio. **(Raffino, 2018)**

### **2.3.3. Definición de las micro y pequeñas empresas**

Las Micro y Pequeñas empresas son entidades independientes que tienen un alto porcentaje para predominar en el mercado, estas empresas están excluidas del mercado industrial ya que se manejan grandes inversiones y por la limitación que impone la legislación en cuanto al volumen del negocio. Las MYPES tienen un objetivo fundamental que es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes, también desarrollan actividades como prestación de sus servicios, es por ello que no superan su máximo de ventas anuales. **(Baldarrago, 2015)**

### **2.3.4. Definiciones del sector comercio**

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o

naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos, se desarrolla en un ámbito de ferias, muestras y mercados, cuya actividad tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su difusión y venta, lo que conocemos como comercialización. Con el tiempo, apareció la moneda (dinero), y el comercio comenzó a basarse en la compra y la venta de productos. Los bienes fundamentales de las poblaciones eran los alimentos y vestidos, solo los grupos más ricos compraban vestidos lujosos, joyas y obras de arte (**Ecured, 2018**).

### **III. Hipotesis**

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:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. 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 Negociaciones y Ferrería Tony E.I.R.L. - Chimbote

## 4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si ( ) No ( ) ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( ) ¿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 Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. – Chimbote, 2019
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. 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

#### OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES

Factores Relevantes	Autores/Resultados	Oportunidades/ Debilidades
<b>Forma de Financiamiento</b>	<p><b>Autores:</b> Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Pari (2018), Aquino (2017), Sánchez (2016), Huarca (2018), Alba (2018), Vásquez (2018), Vélez (2018), Anticona (2018) &amp; Quiñones (2018).</p> <p><b>Resultados:</b> Los autores acceden al financiamiento de terceros (externo).</p>	<p><b><u>OPORTUNIDAD</u></b></p> <p>La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades para poder acceder a créditos.</p>
<b>Sistema del Financiamiento</b>	<p><b>Autores:</b> Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Pari (2018), Aquino (2017), Sánchez (2016), Huarca (2018), Alba (2018), Vásquez (2018), Vélez (2018), Anticona</p>	<p><b><u>OPORTUNIDAD:</u></b></p> <p>Las Micro y Pequeñas empresas financiaron con fuentes del sistema bancario ya que</p>

	<p>(2018) &amp; Quiñones (2018).</p> <p><b>Resultados:</b> Los autores han accedido a un financiamiento por parte de una entidad Bancaria Formal.</p>	<p>estas les ofrecieron mayores facilidades de crédito; la cual el crédito en su totalidad fue invertida en capital de trabajo.</p>
<p><b>Institución Financiera que otorga el crédito</b></p>	<p><b>Autores:</b> Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Pari (2018), Aquino (2017), Sánchez (2016), Huarca (2018), Alba (2018), Vásquez (2018), Vélez (2018), Anticona (2018) &amp; Quiñones (2018).</p> <p><b>Resultados:</b> Los autores nos dicen que obtuvieron financiamiento del Banco: BCP - BBVA - SCOTIABANK</p>	<p><b><u>OPORTUNIDAD:</u></b></p> <p>Las empresas en su mayoría optaron por el Banco BCP – BBVA - SCOTIABANK por ser la que le brinda la confianza y mejoras.</p>
<p><b>Costo del Financiamiento</b></p>	<p><b>Autores:</b> Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Pari (2018), Aquino (2017), Sánchez (2016), Huarca (2018), Alba (2018), Vásquez (2018), Vélez (2018), Anticona (2018) &amp; Quiñones (2018).</p> <p><b>Resultados:</b> Los autores mencionan que las tasas de interés que obtuvieron son del, 20.16%,</p>	<p><b><u>OPORTUNIDAD:</u></b></p> <p>Las Micros y Pequeñas empresas financiaron con el sistema bancario, ya que estas les otorgan mayores facilidades de crédito con una tasa de interés entre 11% y 20% mensual.</p>

	15.84%, 17,76, 11%, 17.52% & 19.92%, respectivamente	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	<p><b>Autores:</b> Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Pari (2018), Aquino (2017), Sánchez (2016), Huarca (2018), Alba (2018), Vásquez (2018), Vélez (2018), Anticona (2018) &amp; Quiñones (2018).</p> <p><b>Resultados:</b> Los autores consideran que sus créditos financieros obtenidos fueron a Corto plazo (12 meses – 1 año)</p>	<p><b><u>OPORTUNIDAD:</u></b></p> <p>Las Micro y Pequeñas empresas, recibieron créditos financieros de terceros, la cual fue a corto plazo y en la cual se invirtió en capital de trabajo.</p>
<b>Uso del Financiamiento</b>	<p><b>Autores:</b> Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Pari (2018), Aquino (2017), Sánchez (2016), Huarca (2018), Alba (2018), Vásquez (2018), Vélez (2018), Anticona (2018) &amp; Quiñones (2018).</p> <p><b>Resultados:</b> Los autores establecen que su crédito financiero obtenido fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías).</p>	<p><b><u>OPORTUNIDAD:</u></b></p> <p>Las Micro y Pequeñas empresas, recibieron créditos, la cual se destinó en capital de trabajo. Contaron con una estrategia de financiamiento, esta le permite tener un buen stock de mercadería durante el periodo no mayor a 12 meses.</p>

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

**5.1.2. Respetto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negociaciones y Ferrería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019

**Cuadro N° 02**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS  
POSIBILIDADES DE LA EMPRESA NEGOCIACIONES Y FERRERÍA  
TONY E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2019**

<b>DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:</b>				
1. Nombre del Titular: <b>TORRES ROJAS SARA MILAGROS</b>				
2. Edad del representante de la empresa: <b>46 años</b>				
3. <b>Sexo</b> Masculino ( ) Femenino ( <b>X</b> )				
4. <b>Grado de instrucción:</b> Primaria ( ) Secundaria ( <b>X</b> ) Superior Técnica ( ) Superior universitaria ( )				
5. <b>Estado Civil:</b> Soltero ( <b>X</b> ) Casado ( ) Conviviente ( ) Viudo ( ) Divorciado ( )				
Profesión:..... Ocupación: <b>TITULAR GERENTE</b>				
<b>Factores Relevantes</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>OPRTUNIDAD/ DEBILIDADES</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<b>X</b>	<b>Oportunidad:</b> La empresa en estudio, menciona que su crédito financiero fue de terceros.
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<b>X</b>		

<b>Sistema de Financiamiento</b>	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X		<b>Oportunidad:</b> La empresa en estudio, menciona que su préstamo fue de la Banca formal.
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X	
<b>Institución Financiera</b>	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X		<b>Oportunidad:</b> La empresa en estudio, menciona su préstamo fue del BCP al haber cumplido con los requisitos solicitados.
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <i>BCP</i>	X		
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		X	
<b>Costo del Financiamiento</b>	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? Tasa de Interés: Mensual: <b>1.41%</b> Anual: <b>16.92%</b>	X		<b>Oportunidad:</b> La empresa en estudio, menciona que la tasa de interés es baja en comparación de las Cajas
<b>Plazo del Financiamiento</b>	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		<b>Oportunidad:</b> La empresa en estudio, menciona
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo		X	

	plazo?			el crédito otorgados a sido a corto plazo.
<b>Uso del Financiamiento</b>	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		<b>Oportunidad:</b> La empresa en estudio, menciona que el crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo.
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X	
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X	
<b>Monto Solicitado</b>				
<b>S/. 50,000.00</b>				
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Ficha RUC ( X )</li> <li>➤ DNI Representante Legal ( X )</li> <li>➤ Vigencia de Poder ( X )</li> <li>➤ Recibo de Luz o Agua ( X )</li> <li>➤ Últimos PDTs (3) ( X )</li> <li>➤ Declaración Anual ( X )</li> <li>➤ Estado de Situación Financiera ( X )</li> <li>➤ Constitución de la Empresa ( X )</li> <li>➤ Aval ( X )</li> </ul>				

**Fuente Propia:** En base al cuestionario aplicado al Titular Gerente de la Empresa del caso

**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 Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019

**CUADRO N° 03**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJORAN LAS  
POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
NACIONALES Y DE LA EMPRESA NEGOCIACIONES Y FERRETERÍA  
TONY E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2019**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES DEL OBJETIVO N°1</b>	<b>OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES DEL OBJETIVO N°2</b>	<b>EXPLICACION</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	<b><u>OPORTUNIDAD</u></b>  La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades para poder acceder a créditos.	<b><u>Oportunidad:</u></b>  La empresa en estudio, menciona que su crédito financiero fue de terceros.	El financiamiento externo mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., con el financiamiento realizan inversiones

			y generar mayores utilidades.
<b>Sistema de Financiamiento</b>	<p><b><u>OPORTUNIDAD:</u></b></p> <p>Las Micro y Pequeñas empresas financiaron con fuentes del sistema bancario ya que estas les ofrecieron mayores facilidades de crédito; la cual el crédito en su totalidad fue invertida en capital de trabajo.</p>	<p><b>Oportunidad:</b></p> <p>La empresa en estudio, menciona que su préstamo fue de la Banca formal.</p>	<p>El sistema financiero permite la inversión de capital para las actividades de las empresas además de la expansión en otros mercados.</p>
<b>Institución Financiera</b>	<p><b><u>OPORTUNIDAD:</u></b></p> <p>Las empresas en su mayoría optaron por el Banco BCP – BBVA - SCOTIABANK por ser la que le brindo la confianza y mejoras.</p>	<p><b>Oportunidad:</b></p> <p>La empresa en estudio, menciona su préstamo fue del BCP al haber cumplido con los requisitos solicitados.</p>	<p>Las instituciones financieras facilitan el flujo de dinero a través de la economía, como fue el BCP que permitió el préstamo a la empresa en estudio.</p>
<b>Costo del Financiamiento</b>	<p><b><u>OPORTUNIDAD:</u></b></p> <p>Las Micros y</p>	<p><b>Oportunidad:</b></p> <p>La empresa en</p>	<p>Se debe tener en cuenta los elementos</p>

	Pequeñas empresas financiaron con el sistema bancario, ya que estas les otorgan mayores facilidades de crédito con una tasa de interés entre 11% y 20% mensual.	estudio, menciona que la tasa de interés es baja en comparación de las Cajas	que influyen en el costo del financiamiento, y las tasas de interés bajas favorable para las micro y pequeñas empresas y para la empresa en estudio.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	<b><u>OPORTUNIDAD:</u></b> Las Micro y Pequeñas empresas, recibieron créditos financieros de terceros, la cual fue a corto plazo y en la cual se invirtió en capital de trabajo.	<b>Oportunidad:</b> La empresa en estudio, menciona el crédito otorgados a sido a corto plazo.	El plazo del financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Nacionales y de la empresa en estudio, ya que al ser un préstamo de corto plazo el interés que se paga es de menor cuantía.
<b>Uso del Financiamiento</b>	<b><u>OPORTUNIDAD:</u></b> Las Micro y Pequeñas empresas, recibieron créditos, la cual se	<b>Oportunidad:</b> La empresa en estudio, menciona que el crédito	El uso adecuado del financiamiento mejora las posibilidades de las

	<p>destinó en capital de trabajo. Contaron con una estrategia de financiamiento, esta le permite tener un buen stock de mercadería durante el periodo no mayor a 12 meses.</p>	<p>obtenido fue invertido en Capital de Trabajo.</p>	<p>micro y pequeñas empresas Nacionales y de la empresa en estudio, siendo para Capital de Trabajo.</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:** Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Pari (2018), Aquino (2017), Sánchez (2016), Huarca (2018), Alba (2018), Vásquez (2018), Vélez (2018), Anticona (2018) & Quiñones (2018), nos mencionan que financian sus empresas con capital de terceros (externos), siendo en su mayoría de la Banca Formal, asimismo nos dicen que el préstamo fue del BCP – BBVA – Scotiabank, con las tasas de interés bajas, siendo a corto plazo y utilizado para capital de trabajo (mercaderías)

Pero es importante tener en cuenta los plazos que otorgan las políticas de créditos y el crecimiento de las ventas. Optimizar los recursos a través de la información financiera oportuna que permita tomar decisiones para desarrollar

este sector empresarial. El record crediticio de una empresa es importante para que el sector financiero no le quite el apoyo brindado.

**5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019

Respecto a los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., tuvo la oportunidad para financiar sus actividades económicas recurriendo a fuentes de financiamiento de terceros, de la Banca Formal **BCP**, asimismo tuvo que presentar los siguientes requisitos Ficha RUC de la empresa, copia del DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, Vigencia de Poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de Renta Anual de 3ra Categoría, Estado de Situación Financiera, Minuta de constitución de la empresa y un aval, este préstamo otorgado fue a corto plazo y utilizado en capital de trabajo (mercaderías).

**5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

Al observar la oportunidad que hay entre las empresas y la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., se establece lo siguiente:

***Respecto a la Forma de Financiamiento***, si hay oportunidad entre los resultados de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, por lo que El financiamiento externo mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., con el financiamiento realizan inversiones y generar mayores utilidades.

***Respecto al Sistema de Financiamiento***, si hay oportunidad entre los

resultados de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, por lo que el sistema financiero permite la inversión de capital para las actividades de las empresas además de la expansión en otros mercados.

***Respecto a la Institución Financiera,*** si hay oportunidad entre los resultados de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, por lo que las instituciones financieras facilitan el flujo de dinero a través de la economía, como fue el BCP que permitió el préstamo a la empresa en estudio.

***Respecto al Costo del Financiamiento,*** si hay oportunidad entre los resultados de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, por lo que se debe tener en cuenta los elementos que influyen en el costo del financiamiento, y las tasas de interés bajas favorable para las micro y pequeñas empresas y para la empresa en estudio

***Respecto al Plazo del Financiamiento,*** si hay oportunidad entre los resultados de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, por lo que el plazo del financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Nacionales y de la empresa en estudio, ya que al ser un préstamo de corto plazo el interés que se paga es de menor cuantía.

***Respecto al Uso del Financiamiento,*** si hay oportunidad entre los resultados de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, por lo que El uso adecuado del financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Nacionales y de la empresa en estudio, siendo para Capital de Trabajo.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Específico 1**

Se establece las oportunidades en donde la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros, siendo una oportunidad para la obtención de un préstamo a través de la banca formal (BCP – BBVA - SCOTIABANK), porque dan mayor facilidad al cumplir con los requisitos solicitados por los bancos en el momento de otorgar el crédito, además es una oportunidad de obtener tasas de interés que son mucho más bajas que los préstamos solicitados a las entidades bancarias (Cajas, Financieras, Cooperativas), con menos requisitos pero con las tasas de interés muy altas que afecta a la economía de la empresa.

En la actualidad las micro y pequeñas empresas para obtener un financiamiento incide en un análisis profundo y muy serio de la estructura financiera para tener a bien la información oportuna y veraz de los recursos y así evitar los costos financieros que conlleva el obtener un crédito.

### **6.2. Respecto al Objetivo Específico 2**

De acuerdo al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., y con los resultados obtenidos se describe:

Se describe que una micro y pequeña empresa sin financiamiento tiene dificultades para cumplir con sus deudas, además de la falta de inventarios para cumplir con sus pedidos, se considera que el crédito financiero es el combustible para que el negocio siga en marcha.

La empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros, es decir de Banca

Formal Banco BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de interés de 1.41% mensual y 16.92% anual, asimismo el plazo de devolución es a corto plazo, usando dicho crédito para capital de trabajo (mercaderías). Asimismo se puede afirmar que cumplió con los requisitos solicitados, estando conforme con la tasa de interés que el banco lo brinda, además la empresa tiene objetivos definidos a corto plazo ya que este permitirá que sean menores los costos, gastos y mayores sean las utilidades.

### **6.3. Respecto al Objetivo Específico 3**

Respecto a los resultados obtenidos de la explicación respecto al objetivo específico 1 y objetivo específico 2, podemos afirmar que hay oportunidad en cada uno de sus factores relevantes en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., reflejando el financiamiento de terceros al igual que las demás micro y pequeñas empresas, asimismo se observa que el crédito financiero ha sido de los bancos BCP – BBVA – Scotiabank, además se establece que la tasa de interés es baja esto es una oportunidad para toda empresa que desea aminorar gastos, siendo los créditos financieros a corto plazo y para ser invertidos en capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías, al igual que los demás micro empresarios que fueron obtenidos para ser invertidos en capital de trabajo, como se muestra en el estudio.

### **6.4. Conclusión General**

Se concluye que las oportunidades para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio está latente en cuestión de revisar su capacidad de endeudamiento, además de tener un plan ante una contingencia

que se pueda tener en el transcurso de la fecha estimada para los pagos de la cuotas de los créditos obtenido.

Se propone que la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., reciba asesoramiento profesional por parte de los gestores de préstamos tanto de la Banca Formal como de las Entidades Financieras para no caer en préstamos elevados y así llevar a la quiebra a su empresa.

Se propone a la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., busque la fidelización de sus clientes con apoyo de sus proveedores en la organización y realización de capacitaciones contando con toda la logística.

Se propone a la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., no utilizar el financiamiento en compras de artículos de muy poca rotación que conlleve a reducir sus ganancias y que luego la empresa tenga que afrontar el incumplimiento de sus obligaciones.

Se propone a la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., planificar una política de capacitación permanente en el componente humano de la empresa, siendo los primeros interesados los encargados de la empresa para así capacitar a su personal a cargo.

.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

**Aguilar, E. H. (2015).** *Normas Internacionales de Información Financiera*. Lima: Entrelíneas S.R.Ltda.

**Alba, C. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14029>

**Alfaro, J. (2016).** *Teoría de la empresa*. Obtenido de <http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>

**Anticona, A. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. - Chimbote, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16072>

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

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

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

- Beltrán, P. A. (2015).** *MYPE (Micro y Pequeña Empresa) - Perú.*
- BCRP (2017)** *Importancia de la tasa de interés de referencia del BCRP.*  
Recuperado de: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-170/moneda-170.pdf>
- Bujan, A, (2018)** *Teorema de Modigliani – Miller.* Disponible en:  
<https://www.encyclopediainanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Bustamante, P. (2018)** *Formas y Fuentes de Financiamiento para las MYPE.*  
Recuperado de: <https://pymex.com/finanzas/finanzas-y-contabilidad/formas-y-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-parte-1/>
- Briceño, A. (2015)** *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo.*  
Recuperado de:  
<https://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>
- Ccaccya, B. D (2015).** *Fuentes de Financiamiento empresarial.* Lima: Actualidad Empresarial.
- Cárdenas, D. (2015).** *Mypes son 'motor del crecimiento' del empleo en América Latina – OIT: [citada 2015 Sep 08].* Recuperado de:  
<http://economica.pe/actualidad/601-las-micro-y-pequeñas-empresas-son-el-motor-del-crecimiento-del-empleo-en-america-latina>
- Castellanos, R. (2015)** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis.*  
Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>
- Cortiñas, J. (2019).** *Definición de empresa.* Apuntes gestión.

- De la Cruz, K. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10853>
- Duran, J. (2016).** *Alternativas de financiamiento para las Mi Pymes en el Cantón Ambato. Presentado para optar el título de Ingeniería Financiera en la universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador.* Obtenido de <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>
- EAE businessschool (2017)** *Teoría de los sectores productivos.* Recuperado por <http://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Ecured (2018).** Comercio. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>
- EFE: EMPRESAS (2018)** *La ONU cree que las pymes son clave en la consecución de los ODS.* Recuperado de: <https://www.efeempresas.com/noticia/onu-pymes-ods/>
- Escalante, E. (2016)** *Ley 30056.* [Citada 2016 Sep 24]. Recuperado de: <http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Gomero, N (2015).** *Teoría de la Mypes.*
- Huarca M. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8723>
- León, J. & Schereinier, M. (2015).** *Financiamiento para las Micro y Pequeña*

*Empresas*. Lima-Perú: Editorial Edigraber

**Lira, P. (2019)** Finanzas y financiamiento. 1ra, edición.

**López, D. (2015).** *Fuente de financiación, de TELESUP* Sitio web:  
<http://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

**Merino (2016)** *Clasificación de las empresas según su actividad*. Recuperado el  
15 de agosto de 2016. Disponible en:  
[http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION\\_DE\\_LAS\\_EMPRESAS\\_SEGUN\\_SU\\_ACTIVIDAD](http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS_SEGUN_SU_ACTIVIDAD)

**Molina, A. (2016).** *Fuentes de Financiamiento Empresarial a Largo Plazo*.  
Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/fuentes-de-financiamiento-empresarial-a-largo-plazo/>

**Pari, J. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10848>

**Quiñones, M. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018*. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9510>

**Raffino, M. (2018)** *Empresa*. Disponible en: <https://concepto.de/empresa/>

**Ramos, E. (2016).** *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa propia*.

Disponible en: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

**Rivera, A. (2015).** *MYPEs en el Perú.*

**Rodríguez, I. & Sierralta, F. (2015)** *El problema del financiamiento.*

Recuperado de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/>

**Salazar, J. (2015)** *Mypes generan un mayor empleo en América Latina.*

Recuperado de: <http://larepublica.pe/impresaeconomia/702224-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>

**Sánchez, B. (2015).** *Las Mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria.*

**Sánchez, M. (2016)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

*empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa M&M*

*Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma*

2016.

Disponible

en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2179>

**Torres, A. (2016).** *El financiamiento utilizado por la Pequeñas y Medianas*

*Empresas ferreteras (PYME) en el estado de Trujillo – Venezuela.*

Obtenido de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>

**Uladech (2016).** *Principios que rigen la actividad investigadora.* Código de la

Ética para la Investigación, Versión (001), 3-4

**Vallarta, B. (2015)** *Sistemas de financiamiento empresarial, de Prezi* Sitio web:

<https://prezi.com/r9erlh23xdvl/sistemas-de-financiamientoempresarial/>

**Vásquez, M. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

*empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora*

*Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018.* Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15206>

**Vélez, C. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018.* Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15238>

## 7.2.Anexo

### 7.2.1.Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. – Chimbote, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 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 Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019	Aplica

### 7.2.2. Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

**Anticona (2018)**

**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. - Chimbote, 2018**

La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental – BBVA, siendo la cifra de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.12% Anual, siendo 1,51% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa.

**Lint (2017):**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Ferreli E.I.R.L.- Nuevo Chimbote, 2017.**

La microempresa en estudio tiene menos de tres años en el comercio, cuenta con 4 trabajadores incluido la propietaria, la propietaria tiene 22 años y tiene estudios universitarios. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el BBVA Continental quien le otorgó el préstamo, pagando así una tasa de interés menor a la del sistema no bancario, siendo su tasa de interés de 9.90% y el plazo de otorgamiento del crédito es a largo plazo, debido a que tiene una duración de 6 años la empresa necesita tener un avalista y contar con un historial crediticio.

### 7.2.3. Anexo 03: Cuestionario



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 Profesional de Contador Público. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa Negociaciones y ferretería Tony E.I.R.L., para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es:

**“PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA NEGOCIACIONES Y FERRETERIA TONY E.I.R.L. – CHIMBOTE, 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. Nombre del Titular: .....	Sara Milagros Torres Rojas
2. Edad del representante de la empresa: .....	46 años
3. Sexo	
	Masculino ( ) Femenino ( / )
4. Grado de instrucción:	

  
C.P.C.C. Edgar E. Mesarina Ramirez  
MAT. 06-840

Primaria ( ) Secundaria (✓) Superior Técnica ( ) Superior universitaria ( )

**5. Estado Civil:**  
 Soltero (✓) Casado ( ) Conviviente ( ) Viudo ( ) Divorciado ( )

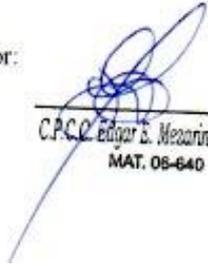
Profesión:..... Ocupación: .....

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		✓
Financiamiento	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	✓	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	✓	
Financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		✓
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	✓	
Institución Financiera	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <u>BBK</u>	✓	
Institución Financiera	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		✓
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: <u>16.92%</u> Anual <u>1.41%</u> Mensual	✓	
Plazo del	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	✓	

  
 C.P.C. Edgar E. Mezarina Ramirez  
 MAT. 06-640

<b>Financiamiento</b>	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>
<b>Uso del Financiamiento</b>	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		<input checked="" type="checkbox"/>
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		<input checked="" type="checkbox"/>
<b>Monto Solicitado</b>			
S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Nuevos Soles)			
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>			
➤ Ficha RUC (✓)			
➤ DNI Representante Legal (✓)			
➤ Vigencia de Poder (✓)			
➤ Recibo de Luz o Agua (✓)			
➤ Últimos PDTs (3) (✓)			
➤ Declaración Anual (✓)			
➤ Estado de Situación Financiera (✓)			
➤ Constitución de la Empresa (✓)			
➤ Aval (✓)			

Validado por:

  
 C.P.C. Edgar E. Mezarina Ramirez  
 MAT. 08-640

#### 7.2.4. Anexo 05: Cuadro de comparación:

ENTIDADES	Banco BCP	Caja Trujillo	CrediScotia
<b>REQUISITOS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Copia del documento de identidad de los solicitantes.</li> <li>• Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen Mype Tributario, Régimen General.</li> <li>• Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa</li> <li>• Acta constitución de la empresa.</li> <li>• El representante legal de la empresa debe acreditar poderes.</li> <li>• Últimos 03 PDT mensuales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Copia de DNI de los representantes legales y participantes de crédito.</li> <li>• Certificado de Vigencia de Poderes</li> <li>• Copia de recibo de (servicios) agua ó luz.</li> <li>• Copia de la Minuta de Constitución de la empresa.</li> <li>• Copia de la ficha RUC.</li> <li>• Documentos que acrediten el negocio.</li> <li>• Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros.</li> <li>• Otros documentos que considere el analista.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Copia de DNI de los socios.</li> <li>• Recibo de luz, agua o teléfono.</li> <li>• Documentos del negocio.</li> <li>• Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.</li> <li>• Acta de constitución de la empresa.</li> <li>• Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.</li> <li>• Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.</li> <li>• Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.</li> <li>• Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.</li> </ul>
<b>TASA</b>	Tasa de interés 1.41% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
<b>MONTO</b>	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
<b>PLAZO</b>	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses