



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**TÍTULO**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO – RUBRO COMPRA/VENTA DE  
MATERIALES DE CONSTRUCCION Y FERRETERIA,  
CASO: “CORPORACION ARIAN” EIRL, ICA 2020**

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

**AUTORA**

**FLORES HUAMANI, MAGNA**

**ORCID:0000-0002-7367-5581**

**ASESORA:**

**LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA**

**ORCID:0000-0002-2962-6408**

**CAÑETE – PERÚ 2020**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**TÍTULO**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO – RUBRO COMPRA/VENTA DE  
MATERIALES DE CONSTRUCCION Y FERRETERIA,  
CASO: “CORPORACION ARIAN” EIRL, ICA 2020**

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

**AUTORA**

**FLORES HUAMANI, MAGNA  
ORCID:0000-0002-7367-5581**

**ASESORA:**

**LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA  
ORCID:0000-0002-2962-6408**

**CAÑETE – PERÚ**

**2020**

## **2. Equipo de Trabajo**

### **AUTOR**

**FLORES HUAMANI MAGNA**

Código ORCID N° 0000-0002-7367-5581

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de pregrado, Cañete-  
Perú

### **ASESOR**

**LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA**

Código ORCID N°0000-0002-2962-6408

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Contabilidad, Lima-  
Perú

### **JURADOS**

#### **. PRESIDENTE**

**MGTR RODRIGUEZ CRIBILLEROS ERLINDA ROSARIO**

Código ORCID N° : 0000-0002-4415-1623

#### **. MIEMBRO**

**MGTR AYALA ZAVALA JESUS PASCUAL**

Código ORCID N°0000-0003-0117-6078

#### **. MIEMBRO**

**MGTR ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO**

Código ORCID N° 0000-0002-2757-4368

**FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

**DRA. RODRIGUEZ CRIBILLEROS ERLINDA ROSARIO**  
**PRESIDENTE**

---

**DR. AYALA ZAVALA JESUS PASCUAL**  
**MIEMBRO**

---

**MGTR. ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO**  
**MIEMBRO**

---

**MGTR. LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA**  
**ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

Quiero agradecer a Dios por permitirme estar con salud a mis maestros que me enseñaron a superarme, agradezco a mis padres por su apoyo moral en mi etapa de estudiante a mi esposo y en especial mis tres hijos por su comprensión y apoyo incondicional. En la educación nunca es tarde para lograr nuestras metas y demostrar lo aprendido.

## **DEDICATORIA**

Esta tesis lo dedico a mi familia, por su apoyo para continuar y poder concluir con esta meta trazada, de realizarme profesionalmente, a la maestra del curso de Tesis por su enseñanza en la conclusión de mi carrera.

## RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo general determinar las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería, caso: Corporación ARIAN EIRL, Ica 2020, la investigación tiene el diseño no experimental, descriptivo y de caso, se aplicó una entrevista de 16 preguntas cerradas al gerente de la empresa, con el resultado siguiente, la empresa inicio sus actividades con financiamiento propio, con el aporte del propietario, posteriormente solicita financiamiento externo a la Caja de Ica y de la caja de Cuzco, el cual paga sin problema, posteriormente solicita financiamiento al BCP, lo que demuestra que las MyPE del sector de ferretería y venta de materiales de construcción obtienen financiamiento externo de las entidades financieras. El 82% de las MyPE financian su actividad con financiamiento de terceros puede ser Bancos, Cajas, prestamista, proveedores etc. Tienen conocimiento que el financiamiento es importante **Razuri 2016**

Las características del financiamiento para las MyPE es su limitación para acceder al financiamiento bancario ya que la evaluación es rigurosa, las entidades bancarias evalúan diversos puntos tal como las deudas pendientes, tasas por morosidad, ingresos y egresos, para determinar la cantidad a desembolsar, teniendo la seguridad que el dinero pueda retornar. **Cruz 2019**

En resumen, las MyPE prefieren obtener financiamiento de las Cajas donde se les otorga el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos, las Cajas financieras simplifica las barreras crediticias, asegurando la devolución de los créditos a través de amortizaciones cortas a largo plazo, sin embargo, las tasas de interés son altas que incluye la tasa de riesgo, se considera al sector Micro empresarial como un sector frágil y tiende a desaparecer en corto plazo lo que significa riesgo para la entidad financiera. **Palacios 2018**

**Palabras claves:** Financiamiento, tasas de interés, riesgo, MyPE, entidades financieras

## ABSTRAC

The general objective of this research is to determine the characteristics of the financing of Micro and small companies in the commerce sector - purchase / sale of construction materials and hardware, case: ARIAN EIRL Corporation, Ica 2020, the research has a non-experimental design Descriptive and case study, an interview of 16 closed questions was applied to the manager of the company, with the following result, the company began its activities with its own financing, with the contribution of the owner, subsequently requesting external financing from the Caja de Ica and from the Caja de Cuzco, which pays without problem, subsequently requests financing from the BCP, which shows that MSEs in the hardware and construction materials sector obtain external financing from financial entities. 82% of MSEs finance their activity with third-party financing, which can be Banks, Savings Banks, lenders, suppliers, etc. They are aware that financing is important Razuri 2016l

The characteristics of financing for MSEs is their limitation to access bank financing since the evaluation is rigorous, banking entities evaluate various points such as outstanding debts, delinquency rates, income and expenses, to determine the amount to be disbursed, having the security that the money can return. 2019 cross

In summary, MSEs prefer to obtain financing from Savings Banks where the money is granted to them more easily and with fewer requirements, Financial Savings Banks simplify credit barriers, ensuring the repayment of loans through short long-term repayments, however Interest rates are high, which includes the risk rate, the Micro business sector is considered a fragile sector and tends to disappear in the short term, which means risk for the financial institution. Palaces 2018

**Keywords:** Financing, interest rates, risk, MSEs, financial entities



## CONTENIDO

1. Título de la tesis.....	i
2. Equipo de Trabajo.....	ii
3. Hoja de firma del jurado y asesor.....	iii
4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria (opcional).....	iv
5. Resumen y abstract.....	vi
6. Contenido.....	9
I. Introducción.....	10
II. Revisión de literatura.....	14
III. Hipótesis.....	29
IV. Metodología.....	29
4.1 Diseño de la investigación.....	29
4.2 Población y muestra.....	29
4.3. Definición y Operacionalización de variables e indicadores.....	30
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	31
4.5 Plan de análisis.....	31
4.6 Matriz de consistencia.....	32
4.7 Principios éticos.....	33
V. Resultados.....	34
5.1 Resultados.....	34
5.2 Análisis de resultados.....	48
VI. Conclusiones.....	51
Aspectos complementarios.....	54
Referencias bibliográficas.....	55
Índice de gráficos, tablas y cuadros.....	57

## I. INTRODUCCION

En el País las MYPES constituyen uno de los soportes de nuestra economía, los empresarios crean su autoempleo y generan fuentes de trabajo, según el INEI el 97% de las unidades económicas en el País son MYPE y emplean al 75% de la Población económicamente activa (PEA), promueven la competitividad al ofrecer bienes y servicios al alcance de la economía de la mayoría de la población, inician con capitales pequeños financiados con préstamos de familiares y amigos sin pago de intereses o con bajos intereses, ante la evolución y crecimiento de la MYPE es necesario atender pedidos mayores y la extensión y expansión de sus actividades hace necesario el financiamiento de un capital mayor que debe ser atendido por las entidades financieras, este hecho motiva al empresario solicitar el respectivo financiamiento y mayormente desconoce el procedimiento y en algunos casos son desconfiados y renuentes a los cambios sobre todo cuando desconocen el proceso y las operaciones en el sistema financiero.

El financiamiento en el proceso de crecimiento y desarrollo de la empresa es uno de los aspectos fundamentales y necesario; en la actualidad la tecnología y el comercio globalizado, obliga a las empresas a ser competitivo y atender los requerimientos de los clientes en la oportunidad de las necesidades comerciales, los recursos financieros que necesitan las MYPE formalizadas pueden ser atendidas mayormente por las Cajas de ahorro quienes trabajan directamente con las MYPE además que no les exigen demasiada documentación, los bancos sin embargo exigen documentos que en muchos de los casos la MYPE no puede presentar. El crédito obtenido de las entidades financieras le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo y realizar nuevas y eficientes **operaciones Aguilar y Cano 2017**

El financiamiento es de suma importancia, ya que un negocio sin recursos financieros tiene una rotación lenta de sus activos, el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio, la empresa para conseguir su financiamiento tiene más de una opción **K.A Francis 2016**

## **1.1.Planeamiento del problema**

### **a) Caracterización del problema**

En nuestro País las Micro y pequeñas se han convertido en los impulsores de nuestra economía, generadoras de puestos de trabajo, la globalización de la economía, la varianza en los patrones de comercio, la tecnología de la información, el avance tecnológico acelerado ha provocado que la actividad comercial se vuelva interdependiente y se relacione económicamente con dos o más empresas para hacer frente a la competencia por lo que deberá constantemente regenerarse, las Micro y pequeñas empresas no se han quedado atrás, ellas también buscan que crezcan, no olvidemos que las grandes empresas de ahora casi todas se iniciaron como Micro y pequeñas empresas, es por ello que los gobiernos deben preocuparse por apoyar a las MYPES y generar instrumentos normativos que faciliten su crecimiento, uno de ellos es el **financiamiento** que es vital para sus operaciones de inversión, para la adquisición de capital en la adquisición de maquinarias y equipos con tecnología actualizada. El financiamiento que se destina a las Microempresas deberá ser aplicado en relación a las normas tributarias y la capacidad de pago para que realmente el financiamiento sea productivo a favor de la empresa y obtenga la rentabilidad que le ayudara a crecer

La ONU considera que el difícil acceso al financiamiento es el principal obstáculo que tiene este tipo de empresas para continuar creciendo, por lo

cual menciona que esta es una oportunidad para los empresarios y legisladores para tomar las medidas respectivas (20 minutos 2018)

Las MYPES a nivel local tienen una participación del 24% en el PBI a nivel nacional y aportan un 85% de empleos en el País. Es razón principal por la cual los emprendimientos deben ser impulsados a seguir desarrollándose de manera que puedan convertirse en una mediana empresa (Chau 2018)

Tomando en cuenta lo enunciado es importante conocer la situación de las MYPES en relación al acceso del financiamiento para su crecimiento económico, por lo tanto, el enunciado del problema es el siguiente:

**¿Cuál es la característica del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería, caso: ¿Corporación ARIAN EIRL Ica 2020?**

Para dar respuesta al enunciado del problema se plantea el siguiente objetivo general:

**Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería, caso: “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020.**

Para lograr el objetivo general se plantea los siguientes objetivos específicos:

- ❖ Determinar las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú
- ❖ Determinar las Características del financiamiento de la empresa comercial “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020

- ❖ Realizar un análisis comparativo de las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú, y de la empresa “Corporación ARIAN” EIRL de la ciudad de Ica- 2020

## **b) Justificación**

La investigación propuesta se justifica porque va a permitir conocer las características del financiamiento de las MyPE, conocer los tipos de financiamiento, los costos, las facilidades y dificultades que tienen para acceder al financiamiento, los plazos y la utilización de los recursos financieros obtenidos, asimismo, servirá para que las MyPE puedan elegir el tipo de financiamiento que les permita obtener mayores beneficios, mejor rentabilidad y lograr sus objetivos a corto y largo plazo.

Los autores de los antecedentes revisados determinan que las MyPE en el Perú realizan operaciones de financiamiento con terceros ante las entidades financieras ya sea los bancos o las cajas financieras, a corto o largo plazo.

El presente trabajo servirá de consulta para futuras investigaciones que tengan el mismo tema de interés, relacionados al financiamiento de las MyPE del sector comercio- rubro ferretero, además, al sustentar el presente trabajo de investigación me servirá para obtener el título profesional de Contador público.

## II REVISION DE LA LITERATURA

### 2.1 Antecedentes

**2.1.1 Antecedentes internacionales.** Los antecedentes internacionales son las investigaciones realizadas con anterioridad a nivel de otros Países, son informaciones de literatura que ya existen en relación al problema en investigación

**Ixchop (2014)** en su investigación que lleva como título “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango- México ,el objetivo general fue identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango, concluye: El empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, préstamos con instituciones financieras, créditos otorgados por los proveedores, préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo. La mayoría de empresarios en Mazatenango, acuden a instituciones financieras, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno. Uno de los problemas que afecta a la mayoría de empresarios, es la poca capacidad que tienen para autofinanciar sus inversiones. La mayoría de empresarios afirman que las mayores dificultades que tuvieron fueron los trámites y requisitos que solicitan las financieras, además consideran que las tasas de intereses que cobran son algunas de las causas por la que no utilizarían préstamos. La tasa promedio que cobran las instituciones financieras es de un 20 al 30% anual, en la investigación se concluye que la mayoría de empresarios están de acuerdo que se aplique un 10% anual, mientras que algunos empresarios indicaron que el 12% es un porcentaje ideal. En referencia al destino de los créditos otorgados, empresarios y representantes de

instituciones financieras coincidieron que la canalización de los recursos ha sido para la compra de materia prima. Tal como se observó un porcentaje mínimo invierte en maquinaria y tecnología. Para la mayoría de representantes de instituciones financieras la mala administración de los recursos es una de las causas principales por la que el empresario cae en morosidad.

**Gonzales (2014)** en su investigación titulado “La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá” Tuvo como objetivos determinar la vinculación entre administración de finanzas y la obtención de financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Bogotá. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental. Se obtuvo los siguientes **resultados**: El análisis realizado muestra que no hay una gestión de financiamiento a largo plazo. La gestión de recursos está concentrada en el patrimonio y financiamiento de corto plazo formulada a través de los proveedores, desde una perspectiva interna, que las Pymes presentan resistencia a incorporar pasivos de largo plazo ya sea por los altos costos que pueden presentarles dichas fuentes o por temor a perder el control del negocio, y en segundo lugar, desde una perspectiva externa, esta situación también puede deberse a que las instituciones financieras no encuentran interés en otorgar recursos a este tipo de empresas. **Conclusión**: Las Pymes no están mostrando adecuadamente la potencialidad de sus gestiones y sus utilidades no presentan gran estabilidad y desarrollo”.

### **Antecedentes nacionales**

**Cruz (2019)** en su tesis “**Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú**” **Caso: ferretería PROMADI E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017** concluye: Las características del financiamiento para empresas ferreteras del

Perú tienen una gran limitación al acceso financiero ya que es riguroso, las entidades bancarias, evalúan diversos puntos como: Deudas pendientes, altas tasas de morosidad, ingresos, egresos, etc. Todo esto para determinar la cantidad de dinero a desembolsar con seguridad de que pueda retornar. Los microempresarios prefieren obtener financiamiento donde se les otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos. Las Cajas Municipales, mayormente simplifica las barreras crediticias para el acceso a las MyPE, asegurando la devolución de los créditos a través de amortizaciones cortas, a largos plazos y elevados intereses, que incluyen la tasa de riesgo, por considerar al sector micro empresarial como un sector vulnerable a desaparecer a corto plazo, lo que significa riesgo. Si la microempresa tiene los ingresos suficientes para cancelar esa obligación, le permitirá manejar sus cronogramas establecidos. También demuestra que la viabilidad que ofrecen las cajas para ofrecer créditos es menos rigurosa que la de una entidad bancaria, por lo cual genera mejor captación de clientes.

**Palacios (2018) en su tesis** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018 concluye que “En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las MyPE para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el 23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 21% las Cajas financieras y 11% el sector financiero informal.

La Ferretería Kaisdomo de Morropón, accedió a una línea de crédito en el Banco Continental por S/. 190,000 para ser pagados en 36 meses con un interés del 20% anual (TAE), el préstamo fue garantizado con un inmueble de propiedad de la dueña del negocio (garantía hipotecaria). La empresa planificó el destino del



financiamiento, utilizándolo en el 45% en la compra de un Local para almacén y el 55% restante en la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local, y poder incrementar el volumen de sus ventas y obtener márgenes de rentabilidad que le permitan cumplir sus objetivos de expansión y desarrollo empresarial.

Los microempresarios prefieren obtener financiamiento donde se le otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos. El mercado micro financiero de las Cajas Municipales, mayormente simplifica las barreras crediticias para el acceso a las MyPE, asegurando la devolución de los créditos a través de amortizaciones cortas, a largos plazos sin embargo las tasas de interés son elevadas, que incluyen la tasa de riesgo, por considerar al sector micro empresarial como un sector frágil y tiende a desaparecer en corto plazo, lo que significa riesgo

**Aguilar y Cano (2017)** en su tesis Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la Provincia de Huancayo 2017 concluye: “Los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y **acceder a créditos en mejores condiciones** (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado. Se analizó la fuente de financiamiento propio que permite la obtención de rentabilidad financiera, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las MYPES son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos. Este tipo de Financiación es de menor riesgo para la empresa que el resto de fuentes de financiamiento internas como la venta de activos fijos o la capitalización de utilidades; el aporte de capital es una

fuerza de financiamiento que no es necesario devolver inmediatamente, ni pagar intereses por la utilización de este recurso.

Se analizó que la fuente de financiamiento de terceros permite la determinación del costo de capital, cuando la obtención de la fuente de financiamiento se lleva a cabo de manera formal, esta fuente de financiamiento son créditos obtenidos de las micro financieras, quienes les acceden a financiar y satisfacen sus necesidades financieras, permitiendo conocer al empresario costo de capital que paga por el financiamiento” **Guerrero (2017)** en su tesis “**El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial Decoraciones Paraíso EIRL Chimbote, 2015.** Según la investigación la empresa comercial Decoraciones paraíso EIRL accedió a financiamiento obtenido de una entidad no bancaria (Caja de Ahorro y Crédito Del Santa) con una tasa de interés del 4.24% mensual ha influenciado positivamente en la rentabilidad de dicha empresa, de acuerdo a los resultados y conclusiones de los diferentes autores presentados en los antecedentes y los resultados del caso, concluye que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa comercial Decoraciones Paraíso E.I.R.L. de Chimbote ha influenciado positivamente la rentabilidad de dichas empresas, porque ha ayudado a aumentar la rentabilidad de estas empresas; esto debido a que el financiamiento le permite a las empresas continuar con sus actividades comerciales, comprar mercadería que al ser vendidas van a incrementar sus niveles de rentabilidad, cabe mencionar también que gracias al financiamiento las micro y pequeñas empresas pueden permanecer en el mercado y así competir con las medianas y grandes empresas, sin embargo, los microempresarios deben recordar que antes de pedir y/u obtener un crédito deben evaluar bien en qué será utilizado o invertido el crédito, así también, deben buscar mucha información en diferentes

entidades financieras para que así puedan elegir la entidad que más beneficios les ofrezcan y sobre todo elegir la que cobre menos tasa de interés” (TEA).

**Siccha (2017)** En su tesis Caracterización del financiamiento, de la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del Distrito de Yarinacocha, 2017 “**Concluye** con respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Yarinacocha: Las MyPE realizan sus actividades, el 12% con financiamiento propio, el 44% financiamiento de terceros y Otros es el 44%. Con financiamiento Bancarias es el 28%, No Bancarias es el 28%, Prestamistas es el 44%, Las entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Yarinacocha. En relación al plazo fue a Corto Plazo es el 20%, Largo Plazo es el 80%, La frecuencia de financiamiento de las MyPE del distrito de Yarinacocha, por primera Vez es el 16%, por segunda vez es el 44%, y por tercera vez es el 40% , el financiamiento obtenido fue utilizado para Capital de Trabajo en el 40%, Mejoramiento local es el 20%, Activo Fijo es el 12% y otros es el 28%

**Razuri (2016)** en su tesis titulado “**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015**, El objetivo fue Determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías, en la investigación se identificó que el 82% de las MYPE en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento de terceros (Bancos, CMAC, Financieras, prestamistas usureros y proveedores), saben que el financiamiento es muy importante como fuente de recursos económicos para poner en marcha su negocio, el 28% ha solicitado crédito dos veces en el año 2015 por lo que se puede concluir que las MYPE en estudio están en constante

inversión, por lo que necesitan apalancamiento, en donde resaltan los financiamientos bancarios con un 56% de participación, resaltando aquí el BCP con la atención del 26% del financiamiento, con su conocida línea **Solución negocio**, la investigación concluye que el sistema financiero es de fácil acceso, ya que las entidades brindan facilidades para el otorgamiento de créditos en tiempos de atención, de requisitos mínimos, también en la ciudad de Sullana hay diversidad de éstas que ofrecen créditos con tasas, plazos y productos distintos a fin de que las MYPE tomen la que más se adecúe a sus posibilidades y necesidades”.

**Santana (2016)** En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Comercio - Rubro Ferretería del Centro Comercial Nicolini (Pasajes 1-10) Distrito de Cercado de Lima, Provincia y Departamento de Lima, Año 2015; realizada en la ciudad de Piura; Llego a las siguientes conclusiones, sobre las principales características del financiamiento de las MYPES del área de estudio, la totalidad de las MYPES ha recibido financiamiento, lo ha obtenido del sistema financiero o ha hecho reinversión de utilidades y la totalidad ha invertido en capital de trabajo (mercadería) la mayoría de las ferretería ha obtenido crédito por más de S/. 5 000 nuevos soles, pagaron en 12 y 18 meses y la totalidad no tuvieron inconvenientes a la hora de solicitar el crédito, sobre las principales características de la rentabilidad de las MYPES del área de estudio, la totalidad de las MYPES perciben que han mejorado su rentabilidad y han obtenido rentabilidad de sus inversiones. La totalidad de los empresarios de las MYPES perciben que sus Empresas son rentables”.

**Luna 2015** en su tesis Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015. El objetivo fue: Describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de

las Mypes del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015, la conclusión de la investigación fue “ En cuanto al financiamiento, el 80% solicito financiamiento, y obtuvo un crédito en las entidades del sistema financiero, el 62,5% recibieron financiamiento de bancos, el 56,5% recibieron financiamiento entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el 41 % deben pagar intereses entre 21% y 30%, el 100% utilizo el crédito para capital de trabajo y el 100% de los que recibieron el crédito si cree que el financiamiento mejoro su rentabilidad”.

## **2.2 Bases teóricas de la investigación**

**Financiamiento.** – Es la captación de fondos realizada por una persona o una empresa, recursos financieros que será utilizado para la adquisición de bienes o servicios, pagar a proveedores, la realización de un proyecto o para desarrollar diversas formas de inversión

El financiamiento permite a las personas y a las compañías realizar fuertes inversiones. Así, a futuro devolverán el crédito obtenido, incluso de manera distribuida en el tiempo. Aunque la desventaja es que suelen cobrarse intereses.

### **Economipedia 2019**

**Significados.com (2019)**, indica que “Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores.

El financiamiento es **un motor importante para el desarrollo de la economía**, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse.

## **SISTEMA FINANCIERO PERUANO**

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

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas.

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

### **Entes reguladores y de control del sistema financiero**

#### **Banco Central de Reserva del Perú**

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

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

### **Superintendencia de Banca y Seguro (SBS).**

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

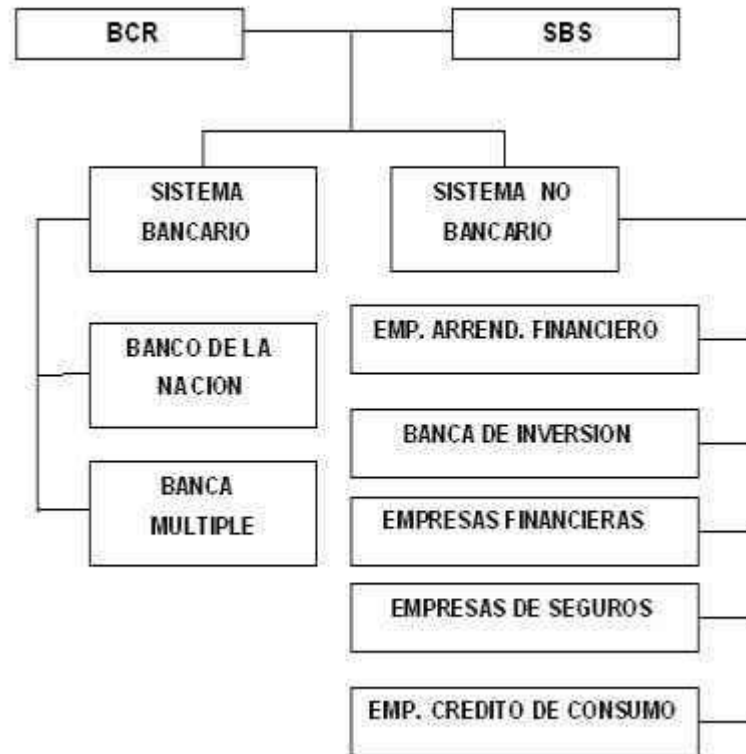
La Superintendencia de Banca y Seguros es un órgano autónomo, cuyo objetivo es fiscalizar al Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación e instituciones financieras de cualquier naturaleza. La función fiscalizadora de la superintendencia puede ser ejercida en forma amplia sobre cualquier operación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

### **Superintendencia de Mercado Valores - SMV**

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

**Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones (SAFP).** Al igual que la SBS, es el organismo de Control del Sistema Nacional de AFP.

## SISTEMA FINANCIERO PERUANO



### SISTEMA FINANCIERO BANCARIO

Este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del sector público y la Banca privada del país.

#### Sistema bancario publico

Integrado por el Banco Central de Reserva y el Banco de la Nación

#### **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)**

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

#### **Banco de la Nación**

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



### **Banca privada del país.**

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

Entre estos bancos tenemos:

- ❖ Banco de Crédito
- ❖ Banco Internacional del Perú – INTERBANK
- ❖ Banco Continental           BBVA
- ❖ Banco Financiero del Perú
- ❖ Banco Wiese
- ❖ Mi Banco
- ❖ Scotiabank

### **SISTEMA FINANCIERO NO BANCARIO**

#### **Cajas municipales de ahorro y crédito**

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

Entre estas tenemos:

- ❖ Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana

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

### **Tipos de financiamiento**

La forma más común de obtener financiamiento es a través de préstamos o créditos a entidades bancarias. Por lo general, es dinero que debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin intereses, en su totalidad o en cuotas.

**Financiamiento interno.** - Son los fondos propios o autofinanciamiento, lo constituye aquellos recursos financieros que son de la empresa y que no está en la obligación de devolver, como las reservas, el capital social, los aportes del propietario o de los socios de la empresa

**Financiamiento externo.** - Son fondos de terceros, conocido como **deudas** ante terceros, a personas particulares, amigos, parientes, fondos financieros obtenido de las instituciones financieras, bancos o cajas. Constituido por todo aquel dinero que, pese a que está en la empresa, pertenece a terceros, y que ha ingresado a esta por medio de créditos o préstamos y tiene que devolverse con su respectivo interés

**En términos temporales,** existen dos tipos de financiamiento: a corto y a largo plazo.

**Financiamiento a corto plazo:** Se realiza en un tiempo determinado no mayor a doce meses, este tipo de financiamiento es ideal para las MYPE, tal como el crédito comercial, bancario, línea de crédito.

**Financiamiento a largo plazo:** Se realiza por un periodo mayor a un año, en la mayoría de casos se requiere de garantías, generalmente es para emprender nuevos

proyectos e impulsar su desarrollo y mejora su historial crediticio. Tal como el crédito hipotecario, el préstamo bancario por más de un año.

### **Tipos de financiamiento empresarial**

El financiamiento bancario es una forma muy usual de obtener los recursos financieros en la actualidad ha surgido nuevas formas de financiamiento con mayor flexibilidad y mejores condiciones para las MYPE

**Leasing.** - Es una forma de financiamiento también conocido como **arrendamiento financiero** se utiliza para la compra de maquinarias o cualquier otro activo de regular costo, es un contrato alquiler que puede derivar en una opción de compra para el arrendatario al finalizar el contrato, en la forma del contrato la empresa puede adquirir un activo y pagarlo a cuotas de manera eficiente y cómoda

**Factoring o descuento de facturas.** -Las empresas que venden al crédito tienen una opción de financiamiento convenientes a sus necesidades económicas, las empresas que venden al crédito para cobrar en 30,60,90 o más días y requieren el capital para seguir con sus operaciones y no van a disponer de efectivo por sus cuentas por cobrar tiene una solución en las operaciones de descuento con el anticipo de sus facturas por cobrar o **Factoring**, de esta manera la empresa dispone del efectivo de manera inmediata, en la actualidad las operaciones por plataforma online agilizan los procesos y disminuyen los costos por esta operaciones, por lo tanto es una opción muy ventajosa y recomendada para las MYPE

### **Negocios Solución del BCP**

Te otorga crédito al instante para que tengas capital a la mano siempre. La Tarjeta Solución Negocios tiene una línea de crédito en nuevos soles que te permite

disponer de dinero en efectivo en cualquier momento y de forma inmediata, para financiar el capital de trabajo de su negocio. Es un préstamo en cuotas fijas y con pagos mensuales que permite atender el financiamiento de bienes muebles. Puedes hacer pre pagos y cancelación anticipada sin restricciones ni penalidades. Tasa mínima. 25%. Tasa máxima. 60%

**Utilización del financiamiento.** -El financiamiento se utiliza para capital de trabajo e inversión. Capital de trabajo, compra de mercaderías, materia prima, materiales, insumos etc. Inversión, ampliación del local, compra de terreno, construcción, compra de máquinas, equipos y unidades de transporte para la empresa etc.

### **III HIPÓTESIS**

Las hipótesis son suposiciones o predicciones que se hacen sobre los resultados de una tesis. Se consideran guías que nos permiten orientar el trabajo a la consecución de un objetivo o conclusión determinada.

Las hipótesis se derivan del análisis del problema o fenómeno a investigar y toman en cuenta la teoría propuesta para la tesis. En cierta medida, una hipótesis es una respuesta provisional a las interrogantes formuladas en el capítulo del planteamiento del problema. Obviamente, el investigador espera que la hipótesis se cumpla gracias a su capacidad de proyección lógica de los resultados. **Tesis & variedades 2018**

**La investigación es cualitativa, descriptiva, No experimental y de caso No aplica hipótesis**

## IV METODOLOGIA

### 4.1 Diseño de la investigación

En la presente investigación se utilizó el diseño no experimental, bibliográfico documental y de caso.

**No experimental** porque la variable de la investigación no sufre ninguna transformación

**Descriptivo.** La investigación es descriptiva, tiene como objetivo indagar la incidencia y los valores en que se manifiestan las variables y proporcionar su descripción.

“Diseño de la investigación es un conjunto de técnicas que permiten al investigador a preparar su investigación. Se trata de un conjunto de técnicas y métodos que escoge un investigador para llegar a realizar un experimento o un proyecto de investigación”. **Ruiz 2018**

El tipo de investigación es cualitativa y descriptiva

### 4.2 Población y muestra

#### **Población**

La población para la presente investigación de caso estará compuesta por 8 trabajadores, el conjunto del personal de la empresa ARIAN EIRL

#### **Muestra**

**Es una investigación de caso, para efectos de la investigación se tomará como muestra al gerente de la empresa Corporación ARIAN” por ser la persona conocedora del tema a investigar.**

### 4.3 Definición y Operacionalización de variables

La investigación es de caso y tiene una variable Financiamiento con sus dimensiones de fuentes de financiamiento, el sistema financiero y usos

del financiamiento, facilidades del financiamiento, plazos del financiamiento, costos del financiamiento.

### OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		INSTRUMENTOS
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	
Financiamiento	Es la captación de fondos realizada por una persona o una empresa, recursos financieros que será utilizado para la adquisición de bienes o servicios, pagar a proveedores, la realización de un proyecto o para desarrollar diversas formas de inversión	Fuente de financiamiento de sus actividades económicas	Financiamiento propio o de terceros	¿Inicio su negocio con financiamiento propio?
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	¿Financia sus actividades con entidades bancarias?
			Largo plazo	¿Financia sus actividades con Cajas financieras?
				¿Conoce los procedimientos para obtener un crédito?
				¿Ha tenido dificultades para pagar un préstamo?
		Costos del financiamiento	Tasa del interés	¿Le parecen muy altos los intereses de los bancos – Cajas?
Utilización del financiamiento	Capital de trabajo Inversión de activo fijo- maquinarias	¿El financiamiento que adquirió fue invertido en capital de trabajo o inversión?		
<b>Fuente:</b> Elaboración propia de la investigadora en base al cuestionario aplicado al Gerente de la empresa corporación ARIAN EIRL				

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1 Técnica de la investigación**

En la presente investigación la técnica es de revisión bibliográfica y documental, por medio de la revisión del repositorio y consultas de libros físico y virtuales en busca de la información

##### **4.4.2 Instrumentos de recolección de datos**

El instrumento para recolectar la información se utiliza el cuestionario que se aplica al personal calificado para brindar la información, para el recojo de la información se utiliza la entrevista, que está compuesto por preguntas redactadas de manera sencilla para que sea comprendida por el encuestado

#### **4.5 Plan de análisis**

El análisis de la información es en relación a los objetivos de la investigación

**Objetivo específico 01** el análisis se realiza con la revisión bibliográfica de los antecedentes y el marco teórico

**Objetivo específico 02** el análisis se realiza con los resultados de la aplicación del cuestionario a la persona conocedora del tema de investigación y con la información que se obtiene de su aplicación.

**Objetivo específico 03 se realiza un análisis comparativo conjuntamente con los resultados de los objetivos específicos 01 y el resultado del objetivo específico 02**

## MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO
<p>Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería, caso: “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020</p>	<p>¿Cuáles son las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería, caso: “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020?</p>	<p>Determinar Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería, caso: “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020</p>	<p>1.- Determinar Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú                  2- Determinar las Características del financiamiento de la empresa “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020                  3.- Realizar un análisis comparativo de las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú, y la empresa “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020</p>



#### **4.6 Principios éticos**

Las investigaciones que se realizan deben estar trabajadas en función a los principios éticos que promueve ULADECH

**Consentimiento informado.** - la investigación debe contar con el consentimiento expreso y manifestado de la libre voluntad de la información para los fines respectivos de la investigación

**Protección a las personas.** – En la investigación el fin primordial es la persona por lo tanto se le debe brindar la protección correspondiente y respetar su confidencialidad, dignidad y privacidad.

**Beneficencia y no maleficencia.** – El investigador debe asegurar a la persona y evitar causar algún daño, disminuir los efectos desfavorables e incrementar los beneficios

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 01

Determinar las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú

**CUADRO N° 01**

<b>AUTORES</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Ixchop (2014)</b>	En su tesis “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango el objetivo: Conocer qué tipo de financiamiento interno y externo utilizan los empresarios; conclusión: El empresario tiene de financiamiento, préstamos con instituciones financieras, créditos otorgados por los proveedores, préstamos particulares, y financiamiento interno al reinvertir las utilidades, los anticipos de clientes son financiamientos a corto plazo. La mayoría de empresarios en Mazatenango, acuden a instituciones financieras, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno. Uno de los problemas que afecta a la mayoría de empresarios, es la poca capacidad que tienen para autofinanciar sus inversiones. La mayoría de empresarios afirman que las mayores dificultades que tuvieron fueron los trámites y requisitos que solicitan las financieras, además consideran que las tasas de intereses que cobran son una de las causas por la que no utilizarían préstamos. La tasa promedio que cobran las instituciones financieras es de un 20 al 30% anual, en la investigación se concluye que la mayoría de

	<p>empresarios están de acuerdo que se aplique un 10% anual, mientras que algunos empresarios indicaron que el 12% es un porcentaje ideal. En referencia al destino de los créditos ha sido para la compra de materia prima. Tal como se observó un porcentaje mínimo invierte en maquinaria y tecnología. Para la mayoría de representantes de instituciones financieras la mala administración de los recursos es una de las causas principales por la que el empresario cae en morosidad.</p>
<p><b>Cruz (2019)</b></p>	<p>En su tesis “<b>Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú</b>” Caso: <b>ferretería PROMADI E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017</b> concluye: Las características del financiamiento para empresas ferreteras del Perú tienen una gran limitación al acceso financiero ya que es riguroso, las entidades bancarias, evalúan diversos puntos como: Deudas pendientes, altas tasas de morosidad, ingresos, egresos, etc. Todo esto para determinar la cantidad de dinero a desembolsar con seguridad de que pueda retornar. Los microempresarios prefieren obtener financiamiento donde se les otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos. Las Cajas Municipales, mayormente simplifica las barreras crediticias para el acceso a las MyPE, asegurando la devolución de los créditos a través de amortizaciones cortas, a largos plazos y elevados intereses, que incluyen la tasa de riesgo, por considerar al sector micro empresarial como un sector vulnerable a desaparecer a corto plazo, lo que significa riesgo. Si la microempresa tiene los ingresos suficientes para cancelar esa obligación, le permitirá manejar sus</p>

	<p>cronogramas establecidos. También demuestra que la viabilidad que ofrecen las cajas para ofrecer créditos es menos rigurosa que la de una entidad bancaria, por lo cual genera mejor captación de clientes.</p>
<p><b>Palacios (2018)</b></p>	<p><b>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018</b> concluye que “En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las MyPE para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong &amp; Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el 23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 21% las Cajas Financieras, 11% el sector financiero informal. La Ferretería Kaisdomo de Morropón, accedió a una línea de crédito en el Banco Continental por S/. 190,000 para ser pagados en 36 meses con un interés del 20% anual (TEA), el destino del financiamiento fue, el 45% en la compra de un Local para almacén y el 55% restante en la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local</p> <p>Los microempresarios prefieren obtener financiamiento donde se le otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisito.</p>

<p><b>Aguilar y Cano (2017)</b></p>	<p><b>Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la Provincia de Huancayo 2017</b> concluye: “Los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado. Se analizó la fuente de financiamiento propio que permite la obtención de rentabilidad financiera, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las MYPES son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos. Este tipo de Financiación es de menor riesgo para la empresa que el resto de fuentes de financiamiento internas como la venta de activos fijos o la capitalización de utilidades; el aporte de capital es una fuente de financiamiento que no es necesario devolver inmediatamente, ni pagar intereses por la utilización de este recurso</p>
<p><b>Guerrero (2017)</b></p>	<p>En su tesis “<b>El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial Decoraciones Paraíso EIRL Chimbote, 2015.</b> La empresa accedió a financiamiento obtenido de una entidad no bancaria (Caja de Ahorro y Crédito Del Santa) con una tasa de interés del 4.24% mensual, ha influenciado positivamente en la rentabilidad de dicha empresa, esto debido a que el financiamiento le permite a las empresas continuar con sus actividades comerciales, comprar mercadería que al ser vendidas van a incrementar sus niveles de rentabilidad, cabe mencionar también que gracias al financiamiento las micro y pequeñas empresas pueden permanecer en el mercado y así competir con las medianas y grandes empresas, sin embargo, los microempresarios deben recordar que antes de pedir y/u obtener un crédito deben evaluar bien en qué será utilizado o invertido el crédito, así también, deben buscar mucha</p>

	información en diferentes entidades financieras para que así puedan elegir la entidad que más beneficios les ofrezcan y sobre todo elegir la que cobre menos tasa de interés” (TEA).
<b>Siccha (2017)</b>	En su tesis Caracterización del financiamiento, de la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del Distrito de Yarinacocha, 2017 “ <b>Concluye</b> con respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Yarinacocha: Las MyPE realizan sus actividades, el 12% con financiamiento propio, el 44% financiamiento de terceros y Otros es el 44%. Con financiamiento Bancarias es el 28%, No Bancarias es el 28%, Prestamistas es el 44%, Las entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Yarinacocha. En relación al plazo fue a Corto Plazo es el 20%, Largo Plazo es el 80%, La frecuencia de financiamiento de las MyPE del distrito de Yarinacocha, por primera Vez es el 16%, por segunda vez es el 44%, y por tercera vez es el 40% , el financiamiento obtenido fue utilizado para Capital de Trabajo en el 40%, Mejoramiento local es el 20%, Activo Fijo es el 12% y otros es el 28%
<b>Razuri (2016)</b>	Investigación “ <b>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015</b> , El objetivo fue Determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías, en la investigación se identificó que el 82% de las MYPE en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento de terceros (Bancos, CMAC, Financieras, prestamistas usureros y proveedores), saben que el financiamiento es muy importante como fuente de recursos económicos para poner en marcha su negocio, el 28% ha solicitado crédito dos veces en el año 2015 por lo que se puede concluir que las MYPE en estudio están en constante inversión, resaltan los financiamientos bancarios con

	<p>un 56% de participación, resaltando aquí <b>el BCP</b> con la atención del 26% del financiamiento, con su conocida línea <b>Solución negocio</b>, la investigación concluye que el sistema financiero es de fácil acceso, ya que las entidades brindan facilidades para el otorgamiento de créditos en tiempos de atención, de requisitos mínimos, también en la ciudad de Sullana hay diversidad de éstas que ofrecen créditos con tasas, plazos y productos distintos a fin de que las MYPE tomen la que más se adecúe a sus posibilidades y necesidades”.</p>
<b>Santana (2016)</b>	<p>Investigación “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Comercio - Rubro Ferretería del Centro Comercial Nicolini (Pasajes 1-10) Distrito de Cercado de Lima, Provincia y Departamento de Lima, Año 2015; realizada en la ciudad de Piura; Llego a las siguientes conclusiones, sobre las principales características del financiamiento de las MYPES del área de estudio, la totalidad de las MYPES ha recibido financiamiento, lo ha obtenido del sistema financiero o ha hecho reinversión de utilidades y la totalidad ha invertido en capital de trabajo (mercadería) la mayoría de las ferretería ha obtenido crédito por más de S/. 5 000 nuevos soles, pagaron en 12 y 18 meses y la totalidad no tuvieron inconvenientes a la hora de solicitar el crédito, sobre las principales características de la rentabilidad de las MYPES del área de estudio, la totalidad de las MYPES perciben que han mejorado su rentabilidad y han obtenido rentabilidad de sus inversiones. La totalidad de los empresarios de las MYPES perciben que sus Empresas son rentables”.</p>
<b>Luna (2015)</b>	<p>Tesis <b>Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015</b>. El objetivo fue: Describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MyPE del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015, la conclusión de la</p>

	investigación fue “ En cuanto al financiamiento, el 80% solicito financiamiento, y obtuvo un crédito en las entidades del sistema financiero, el 62,5% recibieron financiamiento de bancos, el 56,5% recibieron financiamiento entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el 41 % deben pagar intereses entre 21% y 30%, el 100% utilizo el crédito para capital de trabajo y el 100% de los que recibieron el crédito si cree que el financiamiento mejoro su rentabilidad.
<b>Fuente:</b> Elaboración propia según los antecedentes investigados	

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 02

Determinar las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería, de la empresa “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020

**CUADRO DEL RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 02**  
**ENTREVISTA CON EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA**  
**CUADRO 02**

N°	ITEMS
1	¿SOLICITO CRÉDITO PARA INICIAR EL FUNCIONAMIENTO DE LA EMPRESA? No, fue con financiamiento propio
2	¿CONOCE LOS PROCEDIMIENTOS PARA OBTENER UN CRÉDITO? Sí, los conozco
3	¿CREE QUE NECESITA FINANCIAMIENTO PARA DESARROLLARSE, CRECER? Si, permite tener efectivo para invertir en mercadería y tener más ingresos
4	¿HA SOLICITADO PRÉSTAMO A UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA? Si, en varias ocasiones



5	¿LE OTORGO EL PRÉSTAMO UNA ENTIDAD BANCARIA? Si tiene una línea de crédito, Solución negocio, por S/. 40,000 del BCP es a corto plazo con 25% de interés anual
6	¿LE OTORGÓ EL PRÉSTAMO UNA CAJA?  Si, la Caja de Ica nos otorgó un préstamo por S/. 60,000 y la Caja de Cuzco nos prestó S/. 50,000 se pagó sin problema a corto plazo
7	¿LE PARECEN MUY ALTOS LOS INTERESES BANCARIOS? No son tan altos
8	¿LE PARECEN MUY CAROS LOS INTERESES DE LAS CAJAS? Si un poco cara, se pagó el 30% de interés anual
9	¿INVIRTIERON SUS UTILIDADES PARA OBTENER FINANCIAMIENTO? Si, al inicio
10	¿HAN TENIDO DIFICULTADES PARA PAGAR UN PRÉSTAMO? No, yo he pagado sin problemas
11	¿INVIRTIERON SUS UTILIDADES PARA OBTENER FINANCIAMIENTO? Si, al inicio
12	EL PRÉSTAMO OBTENIDO LO UTILIZARON PARA Comprar mercaderías e inversión
13	¿EL FINANCIAMIENTO QUE SE ADQUIRIÓ FUE INVERTIDO EN CAPITAL DE TRABAJO? Si, con el préstamo de la Caja de Ica se compró mercadería. El préstamo fue a corto plazo
14	¿EL FINANCIAMIENTO QUE SE ADQUIRIÓ FUE PARA INVERSIÓN EN ACTIVO FIJO? Si. con el préstamo de la Caja de Cuzco se renovaron las unidades vehiculares para la empresa. El préstamo fue a corto plazo
15	¿CONOCE EL FINANCIAMIENTO POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO? Si, pero no lo he utilizado
16	¿CONOCE EL FINANCIAMIENTO POR FACTORING? Si pero no lo he utilizado

Fuente: Elaboración propia como resultado del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Corporación ARIAN EIRL

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 03

Realizar un análisis comparativo de las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú, caso: **Corporación ARIAN EIRL Ica 2020**

**CUADRO N°03**

ELEMENTO DE COMPARACION	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 01	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 02	RESULTADO DEL ANALISIS
FUENTE DE FINANCIAMIENTO DE SUS ACTIVIDADES ECONOMICAS	<p><b>Siccha (2017)</b> En sus investigaciones determinan que solo el 12% inician sus actividades con financiamiento propio mayormente buscan financiamiento de terceros</p>	<p>La empresa <b>Corporación ARIAN EIRL</b> inicio sus actividades con financiamiento propio con el aporte del propietario</p>	<b>Si coincide</b>
	<p><b>Palacios (2018)</b> <b>Razuri (2016)</b> <b>Santana (2016)</b> <b>Luna (2015)</b> Llegaron a la conclusión que las MyPE realizan sus actividades con financiamiento de terceros, mediante financiamiento de las Cajas financieras y de los bancos. <b>Palacios (2018)</b> concluye que en el Perú las fuentes de financiamiento presentan una variedad a las que pueden acceder las</p>	<p>La empresa en estudio accedió a financiamiento Bancario del BCP y de las Cajas financieras de Ica y de Cuzco</p>	<b>Si coincide</b>

	<p>MyPE para financiar su capital de trabajo. La ferretería Kaisdomo de Morropón, accedió a una línea de crédito en el Banco Continental por S/. 190,000 para ser pagados en 36 meses con un interés del 20% anual (TAE), el destino del financiamiento fue, el 45% en la compra de un Local para almacén y el 55% restante en la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local</p> <p><b>Siccha (2017)</b> en el distrito de Yarinacocha el 12% realiza sus actividades con financiamiento propio y el 44% con financiamiento de terceros; el 20% a corto plazo y el 80% a largo plazo. <b>Razuri (2016)</b> en Sullana- Piura el 82% realizan sus actividades con financiamiento de terceros el 56% con bancos de ellos, el BCP atiende al 26% de las MyPE con su línea de crédito “Solución de negocios”. <b>Luna (2015)</b> el 80% de MyPE solicito financiamiento y obtuvo crédito en las entidades financieras; el 62.5% accede a financiamiento bancario (pagan menos interese).</p>		
--	---	--	--

	<p><b>Cruz (2019)</b>  <b>Aguilar y Cano (2017)</b>  <b>Guerrero (2017)</b>  En sus investigaciones concluyen que las Mypes No acceden al financiamiento Bancario porque tienen una gran limitación para el acceso del préstamo por no cumplir con el requerimiento de una evaluación en los bancos, por lo tanto, las MyPE solo acceden al financiamiento de las Cajas que simplifican el acceso a los créditos, done se les otorga el dinero con mayor facilidad.</p>	<p>La empresa Corporación ARIAN EIRL si ha tenido acceso al financiamiento Bancario del BCP</p>	<p><b>No coincide</b></p>
--	---	---	---------------------------

<p><b>PLAZO DEL FINANCIAMIENTO</b></p>	<p><b>Cruz (2019)</b>  <b>Palacios (2018)</b>  <b>Aguilar y Cano (2017)</b>  <b>Guerrero (2017)</b>  <b>Siccha (2017)</b>  <b>Razuri (2016)</b>  <b>Santana (2016)</b>  <b>Luna (2015)</b>  Llegaron a la conclusión que las MyPE solicitan el financiamiento a corto plazo o largo plazo en relación a lo que van a comprar y de acuerdo a sus posibilidades de pago, mayormente cuando compran activo fijo lo solicitan a largo plazo y cuando solicitan para capital de trabajo es a corto plazo entre 12 a 18 meses. <b>Siccha (2017)</b> en el distrito de Yarinacocha el 12% realiza sus actividades con financiamiento propio y el 44% con financiamiento de terceros; el 20% con financiamiento a corto plazo y el 80% a largo plazo.</p>	<p>La empresa ha solicitado solo financiamiento a corto plazo a la caja de Ica y a la Caja de Cuzco</p> <p>Financiamiento en una línea de crédito a corto plazo al BCP</p>	<p><b>No coincide</b></p>
<p><b>COSTO DEL FINANCIAMIENTO</b></p>	<p>Los investigadores concluyen que las tasas de interés bancario son más bajas que los intereses que cobran las Cajas financieras. <b>Guerrero (2017)</b> de la ciudad de Chimbote la empresa “Decoraciones Paraíso” accedió a un financiamiento de la Caja de ahorro y crédito del</p>	<p>La empresa <b>“Corporación ARIAN” EIRL</b>  Responde: le parece que los intereses de los bancos no son muy altos el BCP 25% de interés anual  Los intereses de las Cajas son más altos con el 30% de interés anual</p>	<p><b>Si coincide</b></p>

	<p>Santa con una tasa de interés mensual del 4.24% mensual.</p> <p><b>Palacios (2018)</b> La ferretería Kaisdomo de Morropón, accedió a una línea de crédito en el Banco Continental por S/.190,000 para ser pagados en 36 meses con un interés del 20% anual</p> <p><b>Cruz 2019</b> concluye que los elevados intereses de las Cajas financieras incluyen la tasa de <b>riesgo</b> por considerar al sector MyPE como vulnerable a desaparecer a corto plazo</p>		
--	--	--	--

<b>UTILIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO</b>	<p> <b>Cruz (2019)</b>  <b>Palacios (2018)</b>  <b>Aguilar y Cano (2017)</b>  <b>Guerrero (2017)</b>  <b>Siccha (2017)</b>  <b>Razuri (2016)</b>  <b>Santana (2016)</b>  <b>Luna (2015)</b> </p> <p> Los investigadores concluyen que el financiamiento solicitado por las MyPE lo utilizan para capital de trabajo comprando mercaderías para abastecer el mercado y también como inversión para la compra de maquinarias, tecnología, renovación de vehículos. </p> <p> <b>Siccha 2017</b> concluye que las MyPE utilizan el 40% para capital de trabajo, 20% para mejoramiento de local, 12% para activo fijo, el 28% otros </p>	<p> La empresa ha utilizado el financiamiento para la adquisición de capital de trabajo (compra de mercaderías) e inversión renovación de vehículos para la empresa </p>	<p> <b>Si coincide</b> </p>
<p> <b>Fuente:</b> Elaboración propia basado en comparación de los resultados de los objetivos específico 01 y el objetivo específico 02 </p>			

## 5.2 ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 01

Determinar las Características del financiamiento de las MyPE del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú

- a) Los investigadores, **Cruz (2019)**, **Palacios (2018)** **Guerrero (2017)** coinciden en sus resultados al determinar que las MyPE realizan sus actividades con dos formas de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de las entidades financieras. **Siccha (2017)** afirma que el 12% realizan sus actividades con financiamiento propio y el 44% con financiamiento de terceros. **Razuri (2016)** determinó que el 82% de las MyPE en estudio acceden a financiamiento de terceros. **Palacios (2018)** concluye: La Ferretería Kaisdomo de Morropón, accedió a una línea de crédito en el Banco Continental por S/. 190,000 para ser pagados en 36 meses con un interés del 20% anual (TEA), el destino del financiamiento fue, el 45% en la compra de un Local para almacén y el 55% restante en la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local. Las MyPE realizan sus actividades con financiamiento propio y de terceros
- b) En su investigación, **Cruz (2019)**, **Guerrero 2017** coinciden en determinar que **las** MyPE no acceden al financiamiento bancario porque tienen una gran limitación al acceso financiero Bancario ya que es rigurosa la evaluación que realizan, (deudas pendientes, tasa de morosidad, ingresos, egresos ETC.) **Palacios 2018** financiamiento con bancos el 17%, con las Cajas el 21%. **Aguilar y Cano 2017** determina que las Cajas le permite a las MyPE acceder al crédito con mayor facilidad Por lo tanto, las MyPE prefieren obtener el financiamiento donde se les otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos, las Cajas financieras mayormente simplifican las barreras crediticias para el acceso a las MyPE, sin embargo, las tasas de interés son altos, porque incluyen la tasa de riesgo, por considerar al sector MyPE como un sector frágil y que tiende a desaparecer en corto plazo



### 5.2.2 Respecto al objetivo específico 02

Determinar las Características del financiamiento de la empresa “CORPORACION ARIAN” EIRL - Ica 2020

- a) Se determina que la empresa Corporación “ARIAN” EIRL de la ciudad de Ica accede a dos tipos de financiamiento: Financiamiento propio, y de tercero, accede a un préstamo por S/. 60,000 de la Caja de Ica, luego accede a otro préstamo por S/. 50,000 de Caja de Cuzco con una tasa del 30% de interés anual, ha calificado para una línea de crédito en “Solución negocio” del BCP por S/.40,000 con una tasa del 25% de interés anual, fueron préstamos a corto plazo, que le permite realizar transacciones de inmediato en situaciones que lo requiera.
- b) Los intereses bancarios que le cobran son menos costosos en comparación de los intereses de las Cajas con un 30% de interés anual y la línea de crédito del BCP con un 25% de interés anual, ha pagado sus préstamos sin problemas, el financiamiento lo utilizo en capital de trabajo e inversión, para renovar las unidades vehiculares de la empresa, cree que necesita financiamiento para desarrollarse y crecer empresarialmente
- c) El financiamiento obtenido lo utilizo en incrementar su capital de trabajo comprando más mercaderías, de la misma forma realizo una inversión al renovar los vehículos de la empresa

### 5.2.3. Respecto al objetivo específico 03

Realizar un análisis comparativo de las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú, caso: **Corporación ARIAN EIRL Ica 2020**

#### **Respecto a la fuente de financiamiento**

- a) El análisis comparativo determina que, **si existe coincidencia** entre el objetivo específico 1 y 2 en razón que, las MyPE del sector comercio rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú y la empresa en estudio realizan sus actividades con financiamiento propio y de terceros, con las entidades financieras (bancarias y las Cajas financieras). La empresa

Corporación “ARIAN” EIRL accede a financiamiento con la Caja de Ica y la Caja del Cuzco, además, accede a una línea de crédito, **Solución negocio** del BCP

**No existe coincidencia** con los investigadores **Cruz (2019), Aguilar y Cano (2017) Guerrero 2017** quienes coinciden en determinar que las MyPE tienen una gran limitación al acceso financiero Bancario ya que es rigurosa la evaluación que realizan, por lo tanto, prefieren obtener el financiamiento de las Cajas financieras donde se les otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos. La empresa en estudio ha tenido acceso al financiamiento bancario en el BCP y de las Cajas financieras. Las MyPE realizan sus actividades con financiamiento propio y de terceros.

#### **Respecto al costo del financiamiento**

- b) En relación a las tasas de interés, existe coincidencia entre los objetivos específicos 1 y 2, en razón que las MyPE del sector comercio del Perú y el caso en estudio coinciden en que los intereses que cobran las Cajas son más altos que los intereses que cobran los bancos. La empresa en estudio accedió a un financiamiento con las Cajas de Ica y del Cuzco con un 30% de interés anual y una línea de crédito en el BCP con el 25% de interés anual.

#### **Respecto a los plazos de financiamiento**

- c) No existe coincidencia en los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, en relación a los plazos, los investigadores precisan que las MyPE en el Perú acceden al financiamiento a corto plazo y a largo plazo y la empresa en estudio accedió a financiamientos solo a corto plazo

#### **Respecto a la utilización del financiamiento**

- d) Existe coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 debido a que las MyPE del sector comercio y el caso en estudio coinciden en determinar que utilizan el financiamiento para obtener capital de trabajo e inversión en activo fijo, la empresa Corporación “ARIAN” EIRL el financiamiento lo utilizó para capital de trabajo y la renovación de sus unidades de transporte

## VI CONCLUSIONES

### 6.1 Respecto al objetivo específico 01

Se concluye que la mayoría de los investigadores revisados determinan que las principales características del financiamiento de las MyPE del sector comercio rubro Ferreterías, son: Las MyPE realizan sus actividades económicas con dos tipos de financiamiento; el financiamiento propio y el financiamiento de terceros,

**Siccha 2017** determina que el 12% realiza sus actividades con financiamiento propio y el 44% con financiamiento de terceros. **Razuri 2016** identifica que el 82% de las MyPE financian sus actividades con financiamiento de terceros resaltando el financiamiento bancario con 56% de participación.

**Cruz (2019)** Los microempresarios prefieren obtener financiamiento donde se les otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos, las Cajas ofrecen ese servicio.

Se concluye que las MyPE acceden al financiamiento de terceros, mayormente de las Cajas financieras quienes le otorgan el crédito con mayor facilidad y menos requisitos, el financiamiento que se les brinda es a corto y largo plazo, lo destinan a la obtención de capital de trabajo e inversión

### 6.2 Respecto al objetivo específico 02

Se concluye que las características del financiamiento de la empresa corporación ARIAN EIRL son las siguientes: Inicio sus actividades con financiamiento propio, posteriormente solicita y accede a financiamiento de terceros, accede a un préstamo de la Caja de Ica por S/.60,000 de la Caja del Cuzco por S/.50,000. La empresa solicita y accede a financiamiento bancario mediante una línea de crédito por S/.40,000 del BCP a corto plazo, el financiamiento lo utiliza para capital de trabajo y para inversión en la renovación de las unidades de transporte.

### 6.3 Respecto al objetivo específico 03

Se concluye, con respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

- a) Con respecto a **la fuente de financiamiento**, si coinciden porque las MyPE del sector comercio rubro ferreterías del Perú y la empresa del caso de estudio realizan sus actividades con financiamiento de terceros mediante las entidades financieras (Bancos y Cajas financieras)
- b) Con respecto al **costo de financiamiento** si coincide en razón que las MyPE del sector comercio rubro ferretería del Perú y la empresa del estudio de caso determinan que las tasas de interés, que cobran las Cajas son más altos que los intereses que cobran los bancos. La empresa en estudio por su financiamiento con las Cajas de Ica y de Cuzco ha pagado el 30% de interés anual y con el financiamiento del BCP ha pagado el 25% de interés anual
- c) Con respecto a los **plazos del financiamiento, Santana 2016** refiere que las MyPE el financiamiento obtenido lo han pagado en 12 y 18 meses (corto plazo). **Palacios 2018** la MyPE accedió un financiamiento del BBVA por 36 meses (largo plazo). No coincide en razón que las MyPE del sector comercio rubro ferreterías del Perú precisan que el financiamiento obtenido de las entidades financieras es a corto y largo plazo. En el caso de la empresa en estudio fue solo a corto plazo.
- d) Con respecto a la **utilización del financiamiento** las MyPE del sector comercio rubro ferreterías del Perú y la empresa del estudio de caso coinciden en que el financiamiento lo utilizan para capital de trabajo e inversión. La empresa Corporación ARIAN” EIRL el financiamiento lo utilizo para capital de trabajo e inversión (renovación de sus unidades de transporte)

#### **6.4 Respecto al objetivo general**

Con respecto al objetivo general, Determinar las características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería Caso: Corporación ARIAN EIRL -Ica 2020. **Se Concluye:** Las MyPE del sector comercio rubro ferretería del Perú y la empresa en estudio realizan sus actividades con dos tipos de financiamiento, el financiamiento interno o propio y el financiamiento externo o de terceros, el financiamiento de terceros lo solicitan y acceden mediante las entidades bancarias y las Cajas financieras. El sistema bancario es riguroso en la evaluación, por lo tanto, el acceso de las MyPE es limitante, sin embargo, las Cajas financieras otorgan el financiamiento con mayor facilidad y con menos requisitos, con intereses

más altos, que incluye la tasa de riesgo, por considerar al sector MyPE un sector frágil a desaparecer en corto plazo. La empresa en estudio accedió a un financiamiento con las Cajas de Ica y de Cuzco pagando el 30% de interés anual y un financiamiento del BCP por el cual ha pagado el 25% de interés anual

Las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de materiales de construcción y ferretería del Perú y la empresa en estudio utilizan el financiamiento para capital de trabajo e inversión. **Palacios (2018)** el financiamiento lo han utilizado de la siguiente manera: el 45% en capital de trabajo y el 55% en compra de un terreno. La empresa en estudio utilizó el financiamiento para capital de trabajo (compra mercaderías) e inversión (renovar las unidades de transporte para la empresa)

## **VII RECOMENDACIÓN**

### **7.1 Recomendación**

Se recomienda, promover el financiamiento a favor de las MyPE en el Perú, por la razón que el financiamiento es importante para el desarrollo y sostenibilidad económica de la empresa

Se recomienda a la gerencia de la empresa: Corporación ARIAN EIRL antes de solicitar un financiamiento analizar en que se va a invertir el dinero, asimismo, es importante buscar información en varias entidades para hallar los intereses y el plazo más conveniente, es importante no endeudar demasiado a la empresa para evitar los costos por intereses que podría afectar la rentabilidad de la empresa.

Se recomienda que las MyPE se formalicen y puedan acceder al financiamiento bancario que cobra menos intereses y van generando su historial crediticio, las autoridades a quienes compete la supervisión de las MyPE realicen las gestiones necesarias para que las Cajas cobren intereses con tasas especiales dirigidas hacia las MyPE para ayudar al crecimiento y ser sostenible en el tiempo y no como en la actualidad que los catalogan como sector frágil a desaparecer en corto plazo.

Utilizar de manera adecuada el financiamiento externo, de acuerdo a las necesidades de la empresa, el cual permite disponer de recursos financieros, pero bajo un control estricto en cuanto a la programación de pagos para no afectar el historial crediticio y evitar mayores costos por morosidad, el financiamiento externo bien administrado ayuda al crecimiento de la empresa generando rentabilidad.

## REFERENCIA BIBLIOGRAFICA

**Rojas 2017** Artículo “, Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latino

**Aguilar y Cano 2017** Fuente de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo

<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

<https://facturedo.pe/blog/tipos-de-financiacion-empresarial/>

<https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>

<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>

<https://www.significados.com/financiamiento/>

**Palacios** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA\\_FINANCIAMIENTO\\_PALACIOS\\_FLORES\\_ROBERT\\_YURANDIL.pdf?sequence=4&isAllow](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_PALACIOS_FLORES_ROBERT_YURANDIL.pdf?sequence=4&isAllow)

**Hipótesis**

<http://normasapa.net/que-son-las-hipotesis-de-investigacion/>

**Cruz coronado Liset pamelá (2019)** “Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú” Caso: ferretería PROMADI E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017

[http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/9121/FINANCIAMIENTO\\_CARACTERISTICAS\\_CRUZ\\_CORONADO\\_LISET\\_PAMELA.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/9121/FINANCIAMIENTO_CARACTERISTICAS_CRUZ_CORONADO_LISET_PAMELA.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

**David Estuardo Ixchop Ajtun 82014 9 Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango 2014 – QUETZALTENANGO, - México 2014**

<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

**Bellido Sánchez, Pedro** : Administración Financiera. Ed. Técnico científico  
Lima – Perú

**Lugo Aban José**1998 : Contabilidad Administrativa. Edit. San Marcos  
Instituto de investigación : Matemáticas Financieras Edit. Pacífico Lima Perú  
EL PACIFICO 2002

**Urías Valiente, Jesús**1999 : Análisis de Estados Financieros Mac. Gran – Hill  
España

**Weston Fred, Brigham** 1999 : Manual de Administración Financiera. Edit.  
Interamericana España

**Negocios Solución del BCP**

<https://dinerolibu.weebly.com/home/credito-solucion-negocios-bcp>





UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

Anexo N° 07  
Esquema del cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2020								Año 2020....						
		Mes I				Mes II				Mes III				Mes IV		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del Proyecto	x														
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		x													
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			x												
4	Exposición del proyecto al JI o asesor.				x											
5	Mejora del marco teórico					x										
6	Redacción de la revisión de la literatura						x									
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							x								
8	Ejecución de la metodología								x							
9	Resultados de la investigación									x						
10	Conclusiones y recomendaciones										x					
11	Redacción del informe final											x				
12	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación												x			
13	Presentación de ponencia en jornadas de investigación													x		
14	Redacción de artículo científico														x	



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las MYPES para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO COMPRA/VENTA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION Y FERRETERIA, CASO: “CORPORACION ARIAN” EIRL, ICA 2020.** La información proporcionada por su persona, será utilizada con absoluta discreción y solo con fines de investigación y académicos, se le agradece por su valiosa información y colaboración al responder el presente cuestionario.

N°	PREGUNTAS	RESULTADOS		
		SI	NO	N/A
1	¿Solicito crédito para iniciar el funcionamiento de la empresa?		X	
2	¿Conoce los procedimientos para obtener un crédito?	X		
3	¿Cree que necesita financiamiento para desarrollarse, crecer?	X		
4	¿Ha solicitado préstamo a una Institución financiera?	X		
5	¿Le otorgo el préstamo una entidad bancaria?	X		
6	¿Le otorgó el préstamo una caja?	X		
7	¿Le parecen muy altos los intereses bancarios?		X	
8	¿Le parecen muy caros los intereses de las cajas?	X		
9	¿Invirtieron sus utilidades para obtener financiamiento?	X		

10	¿Han tenido dificultades para pagar un préstamo?	X		
11	¿Invirtieron sus utilidades para obtener financiamiento?	X		
12	El préstamo obtenido lo utilizaron para	X		
13	¿El financiamiento que se adquirió fue invertido en capital de trabajo?	X		
14	¿El financiamiento que se adquirió fue para inversión en activo fijo?	X		
15	¿Conoce el financiamiento por arrendamiento financiero?	X		
16	¿Conoce el financiamiento por Factoring?			

## Anexo 2: Presupuesto

<b>PRESUPUESTO</b>			
<b>ÍTEM</b>	<b>DETALLE</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>PRECIO</b>
			<b>COSTO</b>
01	Impresora multifuncional 03 04 05 06 07 08 09 10 11 12	unidad	S/. 550.00
02	Tinta para impresora (04) rojo, azul, amarillo y negro c/u S/. 60.00	Frascos de tintas	S/. 240.00
03	Papel bond A- 4 (500 unidades)	millar	S/. 12.00
04	USB	unidad	S/. 35.00
05	Servicio de copiadora (encuestas)		S/. 50.00
06	Lápices, lapiceros, corrector, borrador, resaltador y micas	unidad	S/. 30.00
07	Energía eléctrica para el equipo de cómputo	klg	S/. 90.00
08	Servicio de transporte para los días de encuesta	Pasajes	S/. 80.00
09	Línea telefónica con conexión a Internet	Horas	S/. 95.00
10	Anillado de tesis (03 juegos) c/u S/. 6.00	millar	S/.20.00
11	Empastado de tesis (03 juegos) c/u S/. 35.00	unidad	S/. 115.00
<b>TOTAL</b>			<b>S/.1,317.00</b>

**Tasas Activas en Soles**  
Directiva N°:AP-201-13 | 15/05/2020

Categoría	T.E.A	Detalle
<b>1 CREDITO NEGOCIOS Y PEQUEÑA EMPRESA</b>		
1.1 Leasing Pequeña Empresa Tasa mínima	14%	
Tasa máxima	60%	
<b>1.2 Crédito Pequeña Empresa</b>		
<b>1.2.1 Capital de Trabajo</b>		
1.2.1.1 Tarjeta Crédito Negocios Tasa mínima	25%	

**Tasas Activas en Soles**  
Directiva N°:AP-201-13 | 15/05/2020

Categoría	T.E.A	Detalle
<b>1 CREDITO NEGOCIOS Y PEQUEÑA EMPRESA</b>		
1.1 Leasing Pequeña Empresa Tasa mínima	14%	
Tasa máxima	60%	
<b>1.2 Crédito Pequeña Empresa</b>		
<b>1.2.1 Capital de Trabajo</b>		
1.2.1.1 Tarjeta Crédito Negocios Tasa mínima	25%	
Tasa máxima	60%	
1.2.1.2 Tarjeta Crédito Negocios - Garantía Líquida Tipo de Garantía: Depósitos a Plazo y CBME	12%	
Tipo de Garantía: Fondos Mutuos	14%	
1.2.1.3 Tarjeta Solución Negocios Tasa mínima	25%	

Tarjeta de negocios del BCP 25%

