



---

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 MATIZADOS Y FERRETERÍA  
PIONER E.I.R.L. - AREQUIPA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA:

VARGAS CALDERON, RUTH LUZMERY

ORCID ID: 0000-0002-2790-2384

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 MATIZADOS Y FERRETERÍA  
PIONER E.I.R.L. - AREQUIPA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA:

VARGAS CALDERON, RUTH LUZMERY

ORCID ID: 0000-0002-2790-2384

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020

## **Equipo de trabajo**

### **Autora:**

Vargas Calderón, Ruth Luzmery

CODIGO ID: 0000-0002-2790-2384

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 de firma del jurado y asesora**

---

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO**

Presidente

---

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS**

Miembro

---

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI**

Miembro

---

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

Asesora

## Agradecimientos

A Dios, por haberme dado fuerza, valor y ganas para terminar mis estudios superiores y seguir adelante, por darme salud y guiarme en todo momento.

A mi madre Margarita y a mi segundo padre Blas por su amor, comprensión, apoyo y consejos incondicionales para cumplir con mis metas y sueños trazados; dándome fuerzas en todo momento. Y a Oscar mi esposo por estar siempre a mi lado y por darme las ganas de seguir adelante y ser un ejemplo para ellos.

Agradezco a mi estimada Docente Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido, que gracias a sus correcciones y consejos hizo posible la culminación de esta tesis.

## Dedicatoria

Dedico esta tesis a Dios, por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, por estar siempre guiando mi camino y guiar cada palabra escrita también por su infinita bondad y amor.

Dedico el presente trabajo de investigación a los seres que más amo en este mundo: a mi padre Daniel que se encuentra en el cielo, a mi madre Margarita, mis hermanos Luz y Carlos y en especial a mi hijo Santiago, por ser la fuente de mi inspiración y motivación para superarme cada día más y así poder enfrentar todas las adversidades.

## 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 Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: destacan los autores nacionales, regionales y locales revisados desde el punto de vista financiero son los créditos bancarios o préstamos que ofrecen la Banca Formal Respecto al objetivo 02, la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, financia sus actividades, con préstamos de la Banca Formal BCP en donde pudo cumplir con todos los requisitos que le solicitaron. Respecto al Objetivo 03: gracias al financiamiento, las empresas pueden invertir en la compra de mercadería, además es que las entidades financieras otorgan financiamiento a las empresas de manera fácil. En conclusión, se propone a la empresa en estudio, se evalué todo lo que contrae y poder contar con las garantías reales y requisitos solicitados suficientes para que les permitan acceder al crédito y que pueden ser utilizados en lo que realmente se necesite para el desarrollo y crecimiento de la empresa.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, comercio

## **Abstract**

The present research work had as a general objective: To identify the financing opportunities that improve the possibilities of the national micro and small companies and of the company Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019. This report was used to prepare the quantitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the literature review and interview techniques, the bibliographic record instruments and a questionnaire were also used. closed questions; obtaining the following results Regarding the specific objective 01: the national, regional and local authors reviewed from the financial point of view stand out are the bank credits or loans offered by the Formal Banking Regarding objective 02, the company Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, finances its activities, with loans from the Formal Banking BCP where it was able to meet all the requirements requested. Regarding Objective 03: thanks to financing, companies can invest in the purchase of merchandise, in addition it is that financial institutions grant financing to companies easily. In conclusion, it is proposed to the company under study, everything that is contracted and to be able to count on the real guarantees and requirements requested sufficient to allow them to access the credit and that can be used in what is really needed for the development and Growth of the company.

**Keywords:** financing, micro and small companies, trade

## Contenido

Carátula.....	i
Contracaratula.....	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Jurado Evaluador y asesora.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de Cuadros.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	18
2.1 Antecedentes.....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	34
2.1.4 Locales.....	34
2.2 Bases teóricas.....	34
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	34
2.2.2 Teorías de la empresa.....	38
2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.....	41
2.2.4. Teorías del sector comercio.....	42
2.2.5. Descripción de la empresa en estudio.....	43
2.3 Marco conceptual.....	44
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	44
2.3.2 Definiciones de empresa.....	44
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	45
2.3.4 Definiciones del comercio.....	46
III. HIPÓTESIS.....	46
IV. METODOLOGIA.....	46

4.1	Diseño de investigación.....	46
4.2	Población y muestra.....	47
4.2.1	Población.....	47
4.2.2	Muestra.....	47
4.3	Definición y operacionalización.....	47
4.4	Técnicas e instrumentos.....	48
4.4.1	Técnicas.....	48
4.4.2	Instrumentos.....	48
4.5	Plan de Análisis.....	48
4.6	Matriz de consistencia.....	49
4.7	Principios éticos.....	49
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	51
5.1.	Resultados.....	51
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	51
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	54
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.....	59
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	60
VI.	CONCLUSIONES.....	61
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	61
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	52
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	63
6.4.	Conclusión General.....	63
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	65
7.1.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	65
	ANEXOS.....	71
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	71
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	72
	Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	73

## Índice de cuadros

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	51
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	54
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	56

## I. Introducción

En América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas son el principio del crecimiento, tanto económico, así como social. Por otro lado, la preocupación tanto de los gobernantes es de tratar de organizar, de generar herramientas de ayuda a las micro y pequeñas empresas, con la finalidad de apoyarla, entre ellos está el crédito al acceso al financiamiento. Así mismo, el gobierno de México, a invertir una cantidad de millones unos 800 millones de dólares, ese dinero se fue con la finalidad de fortalecer los programas de las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, el origen de las micro y pequeñas empresas, su nacimiento parte de un capital, cuyo capital fue propio o de terceros, la finalidad de esto es de ser emprendedor con la empresa, y a la misma vez cubrir con algunos gastos económicas, las cuales ellas les permiten seguir manteniendo y creciéndose en el mercado **(Dini & Stumpo, 2016)**.

Dentro de las principales problemáticas financieras encontradas, aparece el acceso al financiamiento, puesto que la banca tradicional impone el respaldo de garantías o el pago de altas tasas de interés. Dado esto, en países como México y Perú, existe una preferencia de apalancamiento por medio de recursos propios, frente al financiamiento externo; en otros casos como los de Ecuador y Costa Rica, los proveedores constituyen una atractiva alternativa de financiamiento. Y para el caso colombiano, a pesar de las restricciones para acceder a la banca comercial, esta sigue siendo la primera opción para los empresarios **(Laitón & López 2018)**.

En el continente de Europa, las pymes también son mayoría en Europa hasta el 99,8% de las empresas europeas son pequeñas empresas; En España ha sido

tradicionalmente un país de pymes. El 99% de las empresas tienen menos de 250 trabajadores, y el 96% son microempresas, de menos de 10 trabajadores. Esta realidad dista mucho de ser la ideal, especialmente porque la mayoría de empresas mueren antes de los 5 años y las que permanecen no son capaces de crecer de forma sostenida. Los europeos no quieren ser empresarios, y cuentan con las mismas dificultades que los ciudadanos españoles para crear las empresas. Tan solo el 37% de los ciudadanos del viejo continente quieren ser empresarios, frente al 55% de EEUU y al 70% de China (**Lorenzana, 2019**).

Una de las causas más frecuentes de esta limitada productividad es la dificultad de financiamiento. Las entidades financieras reguladas, como los bancos o las cajas municipales, no se adaptan a las múltiples necesidades de las MYPE; dicha situación ha provocado que estas recurran a entidades no reguladas como las ONG, las cooperativas de ahorro y crédito, e incluso, a prestamistas informales que suelen exigir un mayor interés en los préstamos de MYPE que no logra obtener un crédito está compuesto por aquellos que no solicitan y los que solicitan, pero no se les otorga. En el año 2011, más del 80 % afirmó que no solicitó un préstamo y más del 15 % señaló que solicitó un préstamo, pero no se lo otorgaron. Si se analiza el año 2013, donde todas las unidades económicas encuestadas pertenecen al sector manufactura, casi el total de personas que declararon que no obtuvieron un crédito fue porque no lo solicitaron (más del 97 %) (**León, Sánchez & Jopen, 2016**)

En las Micro y pequeñas empresas, (más adelante Mypes) el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer es el financiamiento, ya que

es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo, no sólo para continuar con su crecimiento y expansión, sino incluso para mantenerse en los mercados, es la posibilidad de obtener recursos financieros, que materialicen sus proyectos de inversión de mediano y largo plazo. Aun así, una parte constante y significativa de la operación y de la expansión depende del financiamiento que recibe de fuentes externas, entre las cuales, el crédito bancario juega una posición preponderante **(HSBC, 2018)**.

La falta de financiamiento es uno de los motivos por las cuales las micro y pequeñas empresas no pueden progresar, desarrollarse, ubicar más sedes, ni invertir en tecnología que permite realizar las actividades diarias de manera que su eficiencia se vea incrementada. El financiamiento aún continúa siendo insuficiente en la mayoría de casos, puesto que la oferta de tanto productos como servicios financieros; el costo y sobretodo el acceso al mismo son considerados como piedras en el camino en busca de una fuente de ingresos rápida, así como también la falta de personal capacitado para ocupar las funciones meramente financieras. Estas restricciones que sufren las micro y pequeñas empresas al querer acceder a financiamiento no se limitan a la disponibilidad de recursos financieros o liquidez en el mercado disponible, sino que también se extienden a la falta de capacidad de prestamistas y usuarios. Si bien es cierto, las instituciones financieras consideran que las micro y pequeñas empresas forman una parte del mercado en el que pueden ampliar su actividad de préstamo, aún carecen de los conocimientos adecuados para sacar adelante este negocio en gran escala. Las dificultades que tienen los bancos para financiar a las micro y pequeñas empresas radican en su inoperancia para medir la

capacidad de pago, la ausencia de garantías o el valor de las garantías, etc. (**García, 2017**).

El financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos, por eso se necesita el financiamiento externo pero para poder acceder se nos ponen muchas trabas que hacen caer a los micro empresarios por eso optan por obtener financiamiento informal sin asumir el riesgo que se toma (**Bravo, 2018**).

Por otro lado, en Perú las micro y pequeñas empresas representan solo el 63% que tienen créditos en el sistema financiero regulado, mientras que el 25 % tiene una calificación crediticia que no es normal, existiendo 3,5 millones de Micro y pequeñas empresas nacionales en el Perú, de las cuales 2,23 millones (63 %) cuentan con algún crédito en el sistema financiero regulado; de ese total, el 25 % tiene una calificación crediticia que no es normal, es decir, que presentan atrasos de algún tipo en el pago de sus préstamos, de acuerdo a criterios de la Súper Intendencia de Banco y Seguros. Pero, además, del 75 % de Micro y Pequeña empresas que sí cumplen a tiempo con sus obligaciones en bancos y entidades financieras, el 20 % (336 570) tiene problemas para pagar deudas contraídas con otras fuentes de financiamiento no reguladas por la Súper Intendencia de Banco Seguros. El financiamiento es una alternativa para la toma de decisiones y que las empresas solicitan para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, es por ello que la alternativa de financiamiento debe analizarse desde su punto de inicio. Un negocio que no cuente

con financiamiento se moverá con dificultad ya que debe responder a sus deudas. El financiamiento es parte esencial para dar marcha al negocio (**Finanzas, 2016**).

Es importante reconocer la importancia de las micro y pequeña empresa para la dinámica económica del Perú, dada su alta tasa de concentración y alto grado de correlación con el emprendimiento. Por ese motivo es fundamental que las Mypes sigan estas reglas de oro para lograr generar ventajas competitivas sostenibles. (**Noreña, 2019**)

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado 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 Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019

Esta investigación se justifica porque permitirá identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las mypes para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida de la población, minimizando en cierta forma los índices de extrema pobreza en la cual se encuentra algunos sectores.

Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento, el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiará a la sociedad.

Asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector en estudio. Por último, servirá como base para realizar otras investigaciones por los estudiantes de la comunidad Universitaria. Desde el punto personal e institucional la presente investigación se justifica de mucha utilidad y de suma importancia porque me permitirá conseguir la titulación como contador público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote, cumpla con los estándares de calidad impuestos por la Comisión Nacional de Evaluación y Acreditación Universitaria (CONEAU).

La metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Como resultados se obtuvo que las principales oportunidades del financiamiento que destacan los autores nacionales, regionales y locales revisados desde el punto de vista financiero son los créditos bancarios o préstamos que ofrecen la Banca Formal,

En conclusión, se propone a la empresa en estudio, se evalué todo lo que contrae y poder contar con las garantías reales y requisitos solicitados suficientes para que les permitan acceder al crédito y que pueden ser utilizados en lo que realmente se necesite para el desarrollo y crecimiento de la empresa.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Marro (2016)** en su trabajo de investigación denominado *Financiamiento de la pequeña y mediana empresa y su influencia en la rentabilidad, realizado en la ciudad de Valparaíso, Chile*, cuyo objetivo general fue: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña y mediana empresa de Valparaíso, encontró los siguientes resultados: El costo de financiamiento que enfrentan las PYMES en Chile es a tomar muy en cuenta. Esto debido a obstáculos a la hora de elegir el tipo de préstamo, rentabilidad proyectada, costos de transacción, etc. La única manera de obtener rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas es que las entidades financieras minimicen los costos con los que vienen operando, ampliar sus áreas de negocio y aumentar su competencial potencial. Lo que se debe dar es más importancia a la difusión de información financiera a las empresas sobre los riesgos y beneficios crediticios. Se puede afirmar que el concepto PYME es ambiguo debido a un conjunto de empresas que presentan una marcada diversidad, en otras palabras, son más riesgosas con lo referente al cumplimiento del pago y la información que proveen es incompleta, muy aparte de que muestran baja rentabilidad en sus proyectos.

**Illanes (2017)** en su trabajo de investigación denominada: *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, en Chile*. La metodología utilizada fue de tipo empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo, a su vez el diseño de investigación fue no experimental de campo con un estudio descriptivo transversal en el que se empleó una encuesta y como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario. Cuyo objetivo general fue: analizar la estructura financiera de

los micros empresas. El resultado encontrado fue: al analizar la estructura financiera esto les permitió profundizar con más facilidad en algunos de los problemas que desde este ámbito surgen. Además, describieron las posibles vías de financiación que pueden contribuir a salvar los obstáculos financieros a los que las Micro y pequeñas empresas enfrentan. Así mismo, la conclusión fue: Las Micro y pequeñas empresas constituyen el núcleo principal del tejido empresarial y vienen a representar la casi totalidad de la empresa española, pues solo un 0,13% supera los 500 trabajadores, resultando aún más destacable el hecho de que el 97,79% del tejido empresarial español, esté formado por empresas que no superan los 50 empleados.

### **2.1.2. Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en el departamento de Arequipa que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Baldan (2017)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Ferrchota 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. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las

micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, 2017, obtuvo los siguientes resultados: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, son los siguientes: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP), siendo monto obtenido de S/. 54,000 (Cincuenta y Cuatro Mil Soles), con una tasa de interés del 11.59% Anual siendo 0.96% Mensual, el plazo determinado de devolución es a largo plazo y la inversión fue utilizada como capital de trabajo. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Todo esto gracias a la empresa que está constituida formalmente, es por eso que la empresa puede gozar de algunos beneficios como el acceso al crédito y otros, para así poder alcanzar el desarrollo de la empresa. CONCLUSION GENERAL: Los autores revisados establecen que la mayoría de las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema Bancario Formal ya que consideran que son más apropiados, también consideran que otras empresas optan por las entidades financieras ya que al momento de solicitar el crédito financiero les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo conocemos que estas tienen más altas tasa de interés y a corto plazo, los que no se pueden usar para la compra de activos fijos sino solo utilizarlo como capital de trabajo, es recomendable que las entidades financieras incentiven a la empresa a formalizarse y poder acceder a un crédito bancario con las que pueden desarrollarse mejor su empresa.

**Torres (2017)** en su tesis Titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 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 Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. Conclusiones: Respecto al Objeto Especifico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuciones Ferronor 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/. 80,000.00 (Ochenta Mil y 00/100 soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses u/o 1 año, con una tasa de interés del 14% anual, 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 utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: 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 y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, 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, sobre todo las que operan en el rubro de construcción.

**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.

**Martínez (2017)** en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Fierros Tingo 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 Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa CORPORACIÓN FIERROS TINGO E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio utiliza un financiamiento con terceros, siendo de una Banca formal es decir del BANCO

BBVA CONTINENTAL, siendo el monto obtenido de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de 14.32 % anual, el plazo determinado es de 4 meses es decir a un corto plazo, en lo cual se decide a un financiamiento al menor plazo, menor la tasa de interés y el préstamo fue utilizado para el capital de trabajo de la empresa, para así garantizar los más altos estándares de calidad, alta rentabilidad y crecimiento sostenido y el desarrollo del país. Conclusión General: En conclusión la mayoría de las micro y pequeñas empresas en algún momento carecen de una necesidad por el cual deciden obtener un financiamiento de terceros sea por Banca Formal o entidades financieras para ello adquieren el financiamiento para la inversión o realizar la necesidad requerida para el desarrollo, crecimiento y mejoramiento de la empresa.

**Espinoza (2018)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro 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 Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 02: 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 es decir para capital de trabajo. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 44,000.00 (Cuarenta y cuatro Mil soles), 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 1.42% mensual 17.04 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 ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. 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 cuenta 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.

**Fernández (2018)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Construcción Imán 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 Distribuidora de Construcción Imán S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuidora de Construcción Imán 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 18.72% anual, 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. 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 y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, 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, sobre todo las que operan en el rubro de construcción. Es decir, para la empresa Distribuidora de Construcción Imán 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.

**Tananta (2018)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 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 Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018. Conclusiones: Del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L., se pudo determinar que la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal – Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta y cinco Mil soles), 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, siendo baja la tasa de interés mensual 1.48% mensual 17.76% Anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. El préstamo se pagara con las ganancias obtenidas de las ventas de las mercaderías, optando por la compra de productos de rotación inmediata. 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 y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro.

**Calderón (2017)** en su tesis titulada *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 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 Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 2017. Conclusiones: Respecto al Objetivo N° 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 (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una baja tasa de interés mensual. Sin

embargo 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. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo con cuotas más pequeñas con plazos menores, las cuales serán pagadas con las ventas realizadas en el negocio, con cuotas puntuales y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa.

**Sánchez (2017)** en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Materiales de Construcción el Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017*. 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 Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote,

2017. Conclusiones: Respecto al objetivo Específico 2: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.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 otorgó el crédito con un monto de S/. 38,000.00 (Treinta y Ocho Mil Soles), a una tasa de 14.4 % anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal.

**Moreno (2018)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. - 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 Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al

cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. y con los resultados obtenidos: 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/. 62, 000 (Sesenta y dos Mil Soles), con una tasa de interés del 19.92% Anual siendo 1,66% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue 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. Por lo tanto este tipo de financiamiento le permite invertir, logrando así su máximo desarrollo dentro del mercado. 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, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés, siendo utilizarlos como capital de trabajo. Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

**Falla (2018)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. -*

*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 de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería 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 y la minuta de constitución de la empresa, Recibo de Luz, al cumplir los requisitos la Banca Formal le otorgo el crédito con un monto de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.36% anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal, considerando la puntualidad en su cumplimiento de pago ante dicha entidad. Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido

en capital de trabajo con la finalidad de tener variedad de productos y obtener utilidades.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Arequipa, menos en la ciudad de Paucarpata, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Hasta la fecha no se han encontrado trabajo relacionado a la variable de estudio.

### **2.1.4. Locales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Paucarpata, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Hasta la fecha no se han encontrado trabajo relacionado a la variable de estudio.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Desde el punto de vista teórico, podemos decir que a la hora de pedir un préstamo podemos escoger entre pedirlo en el banco o una entidad de financiación alternativa. Ocasionalmente los préstamos para micro y pequeñas empresas son concedidos por entidades bancarias pueden presentar condiciones atractivas, pero los requisitos que se exigen suelen ser bastante estrictos. Por otra

parte, los bancos suelen pedir que aumentemos nuestra vinculación para poder obtener la financiación que necesita nuestro negocio. Por fortuna los créditos de nuestra entidad bancaria no terminan de convencernos, siempre podremos recurrir a otro tipo de métodos alternativos para financiarnos **(Oliva, 2015)**.

### **Sistema de financiamiento**

Financiamiento formal bancario: En base a las investigaciones de **(Castro, 2015)** las fuentes de financiamiento formal son todas las entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

Bancos: Se dice entonces que los bancos son todo aquello cuyo negocio principal es brindar dinero del público que deposita ya sea en ahorros o bajo cualquier modalidad contractual, y el banco se encarga de utilizar ese dinero puede ser de su propio capital o también de otras fuentes de ingreso y así mismo conceder créditos en las diversas modalidades **(Castro, 2015)**

Financiamiento formal no bancario:

**(Castro, 2015)** Cajas municipales de ahorro y crédito: Podemos destacar la diferencia los bancos mayormente suelen tener una cobertura nacional a nivel de agencia, las cajas se limitaban a la región a la que pertenecían, pero hoy en día las cosas cambiaron, las cajas municipales ya se han expandido a nivel nacional. Entonces definimos que una caja de ahorro es una entidad de crédito muy similar a un banco y tienen el mismo objetivo de captar recursos del público y su finalidad es realizar operaciones de financiamiento y de preferencia a las pequeñas y micro empresas.

## **Fuentes del financiamiento**

En la actualidad existen distintas fuentes donde se puede obtener capital para una empresa, y es importante definir los tipos de financiamiento los cuales se dividen en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo los cuales veremos a continuación:

Financiación interna: Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son:

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización.

Financiación externa: Por otra parte, **(Castro, 2015)** afirman que la micro pequeña y mediana empresa la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento de terceros y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de estas como ofrezcan las tasas de interés y tener con récord crediticio a favor de la empresa.

Según **(López, 2018)** afirma que las

- Aportaciones de capital de los socios.
- Préstamos: Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.

- Leasing: Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- Pagaré: es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo

### **Plazos del financiamiento**

Asimismo, (Álvarez, 2015) afirma que las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos: Financiamiento a corto plazo: Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos Y Financiamiento a largo plazo: Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

### **Costos del financiamiento y tasa de interés**

Que está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartían como retribución, es decir la relación del precio con la utilidad. Por otra parte, sostiene que el costo de financiamiento es el costo total de un

préstamo en soles, dólares o cualquier otra moneda, incluye los intereses, los cargos por servicio y por transacción y otros cargos que se cobran sobre el préstamo que exigen los inversionistas de una empresa, en una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento (**Montañez, 2016**).

### **Usos del Financiamiento**

Según, (**Gerencie, 2016**) menciona los siguientes usos del financiamiento; dentro de ellos están:

- a) Capital de trabajo: Este tipo de uso, es sin duda la capacidad de llevar las actividades a corto plazo. En pocas palabras se considera como aquellos recursos necesarios que requiere las empresas para estar operativa y en marcha.
- b) Ampliación del local: Mayormente las Micro y Pequeña empresas, utilizan el financiamiento para ampliar el local, o simplemente para comprar otro pedazo del espacio.
- c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan.

### **2.2.2. Teorías de la empresa**

#### **Funciones de la empresa**

Conforme al aspecto administrativo siendo el desarrollo de las tareas burócratas y de relación con las administraciones públicas tales como la contabilidad, control administrativo y las obligaciones fiscales y por último se encuentra la

directiva, el cual se basa en la planificación, organización, gestión y el control de las actividades que se realiza en la empresa **(Díaz, 2015)**.

### **Objetivo de la empresa**

Los objetivos de la empresa son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia, es decir consiste en que la empresa debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital invertido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen el su orden: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social **(Díaz, 2015)**.

### **Clasificación de las empresas**

La clasificación de las empresas está conformada por: Empresas del sector primario: También llamado como extractivo, por lo que su principal componente esencial que es asignado y por lo tanto es adquirido por parte de la naturaleza como: agricultura, caza, ganadería, pesca, agua, minerales, petróleo, etc. **(Díaz, 2015)**.

- Empresas del sector secundario: Son aquellas que realizan algún proceso de transformación especialmente de la materia prima. Estas actividades pueden ser como la maderera, construcción, textil, etc.
- Comerciales: Son aquellos intermediarios del producto y el comprador, su finalidad principal es la adquisición y demanda de mercancía que sean acabados. Estos se clasifican por los: Mayoristas, son los principales que realizan ventas de gran escala hacia diversas empresas; menudo, son

personas que venden productos ya sea inmensas cantidades, también en unidades en la cual se realiza para su revender o también el uso del comprador final, Minoristas, son las personas que venden productos en menos cantidades al consumidor final; comisionistas, son aquellas que se dedican a vender principalmente mercaderías en la cual perciben la función de una ganancia o ya sea una comisión (Díaz, 2015).

- Empresas del sector terciario: Son las empresas que su primordial componente es la capacitación del personal ya sea para hacer labores intelectuales y físicos. Tiene varios tipos de organizaciones, por ejemplo: bancos, seguros, comercio, hoteles, educación, etc. (Díaz, 2015).

### **Tamaños de empresas**

Según (INEI, 2015) nos dice que los tamaños de las empresas están conformados por:

- a) Grandes empresas: Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, tienen miles de empleados que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.
- b) Medianas empresas: Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.
- c) Pequeñas empresas: Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores

no son abunden un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado límite.

- d) Microempresas: Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros.

### **2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas**

(Ramos, 2016), en el artículo 2° especifica a la Micro y Pequeña empresas como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Por otro lado, Cuando en esta ley se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente ley.

#### **Características**

Asimismo, en el artículo 3° establece que las Micro y Pequeña empresas deben reunir las siguientes características concurrentes:

El número total de trabajadores:

- ✓ La microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.
- ✓ La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.

Niveles de ventas anuales:

- ✓ La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.
- ✓ La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

Es un registro en el que pueden inscribirse los micros y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley Micro y Pequeña empresas. Pueden entrar en el Registro de la Micro y Pequeña empresas, los micros y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.

#### **2.2.4. Teoría del sector comercio**

El sector comercio creció en 2,34% en mayo de este año comparado con el mismo mes del año pasado. Esta tendencia positiva se mantiene por vigésimo quinto mes consecutivo y fue impulsado por el comercio al por menor y por mayor, informó el Instituto Nacional de Estadística e Informática **(INEI, 2019)**.

Comercio Minorista

La venta de productos farmacéuticos, medicinales y cosméticos por la campaña del Día de la Madre impulsaron el crecimiento de 2,50% del comercio minorista **(INEI, 2019)**.

Asimismo, aumentó la venta en hipermercados, supermercados y minimarkets por mayor demanda de productos de primera necesidad; venta de materiales de construcción, artículos de ferretería y vidrio, debido a la apertura de nuevas tiendas en el interior del país y al incremento en la cartera de clientes (INEI, 2019).

#### Comercio Mayorista

La mayor venta de maquinaria para la industria, seguridad electrónica e instrumental médico impulsó el crecimiento del comercio mayorista, que aumentó en 3,24% (INEI, 2019).

#### 2.2.5. Empresa en estudio

La empresa en estudio MATIZADOS Y FERRETERIA PIONER E.I.R.L. con RUC N° 20454195508, comenzó el inicio de sus actividades el 01/03/2006. Cuya actividad principal es la Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos y de vidrios en comercios especializados. Su domicilio fiscal actualmente es CAL.CHICAGO NRO. 307 URB. PROGRESISTA APIMA (DE LA CRUZ DE APIMA A MANO DERECHA) AREQUIPA - AREQUIPA – PAUCARPATA. Siendo su gerente el Sr. Sueros Tapia, Oscar Francisco.

**Misión:** Promover en nuestros clientes el acceso a productos de alta calidad a precios competitivos para sus mercados.

**Visión:** Convertirnos en una empresa rentable, responsable y sostenible para nuestros clientes, proveedores y accionistas cubriendo las más exigentes demandas del mercado.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definiciones del financiamiento**

Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo **(INEI, 2019)**.

El financiamiento 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. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman Intermediarios Financieros **(INEI, 2019)**.

### **2.3.2. Definiciones de empresa**

La empresa es la unidad económica, física o virtual, las cuales son establecidas con fines o sin fines de lucro. Por otro lado, también es un conjunto de elementos las cuales son irrevocables para ejercer la producción, dentro de ellos está la mano de obra, el clima laboral, el aporte de capital, y también lo financiero **(INEI, 2019)**.

La empresa es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener bienes o servicios que se ofrecen en el mercado, en el cual se realizan actividades productivas en que

consiste en la transformación de bienes intermedios (materias primas y productos semielaborados) en bienes finales, empleándose los factores productivos basándose en el trabajo y capital; para poder desarrollar su actividad la empresa necesita disponer de una eficaz tecnología que especifique que tipo de factores productivos precisa y como se combinan, asimismo se debe adoptar una organización y forma jurídica que permita realizar contratos para así poder captar recursos financieros **(INEI, 2019)**.

### **2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas**

Las micro y pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predomina en la industria a la que pertenece, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que la conforma no excede un determinado límite, y como toda empresa, tiene aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite dedicarse a la producción, transformación y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad **(INEI, 2019)**.

La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios **(INEI, 2019)**.

#### **2.3.4. Definiciones de 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. El comercio, en otras palabras, es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero (**Lujan, 2015**).

### **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 nacionales del Perú

### 4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019.

## 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	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	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )

personal y organizacion al (ConceptoDe finición, 2019)		Formal	
	Usos de Fto.	Capital de Trabajo	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( )
		Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( )
		Activo Corriente	¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

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

##### 4.4.1. Técnicas

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

##### 4.4.2. Instrumentos

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

#### 4.5. Plan de análisis

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

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

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 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 Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019, 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
<p><b>Factor Relevante: Forma de Financiamiento</b></p> <p><b>Autores:</b> Baldan (2017), Torres (2017), Aquino (2017), Espinoza (2018), Fernández (2018), Tananta (2018), Calderón (2017), Sánchez (2017), Moreno (2018), Falla (2018), Martínez (2017)</p>	<p>Los autores mencionan que accedieron al financiamiento de terceros es decir externos</p>	<p><b>Oportunidad:</b></p> <p>Las empresas nacionales han obtenido financiamiento de terceros.</p>
<p><b>Factor Relevante: Sistema de Financiamiento</b></p> <p><b>Autores:</b> Baldan (2017), Torres (2017), Aquino (2017),</p>	<p>Los autores mencionan que han accedido a un financiamiento de</p>	<p><b>Oportunidad:</b></p> <p>Las empresas nacionales, han optado por el</p>

<p>Espinoza (2018), Fernández (2018), Tananta (2018), Calderón (2017), Sánchez (2017), Moreno (2018), Falla (2018), Martínez (2017)</p>	<p>los Bancos (BCP, BBVA, Scotiabank)</p>	<p>financiamiento de los Bancos.</p>
<p><b>Factor Relevantes: Institución Financiera que otorgo el crédito</b></p> <p><b><u>Autores:</u></b></p> <p><b>BCP:</b> Baldan (2017), Torres (2017), Aquino (2017), Espinoza (2018), Fernández (2018) Calderón (2017),</p> <p><b>BBVA:</b> Sánchez (2017) Falla (2018), Martínez (2017)</p> <p><b>SCOTIABANK:</b> Tananta (2018), Moreno (2018),</p>	<p>Los autores mencionan que obtuvieron un financiamiento de los bancos BCP – BBVA - SCOTIABANK</p>	<p><b>Oportunidad:</b></p> <p>Las empresas nacionales, consideraron obtener un préstamo de los bancos BCP – BBVA- SCOTIABANK</p>
<p><b>Factor Relevante: Costo del Financiamiento</b></p> <p><b><u>Autores:</u></b> Baldan (2017), Torres (2017), Aquino (2017), Espinoza (2018), Fernández (2018), Tananta (2018), Calderón (2017), Sánchez</p>	<p>Los autores mencionan que los intereses fueron bajos a diferencia de las Cajas.</p>	<p><b>Oportunidad:</b></p> <p>Las empresas nacionales, señalan que las tasas de intereses de los bancos son las más bajas.</p>

(2017), Moreno (2018), Falla (2018), Martínez (2017)		
<p><b>Factor Relevante: Plazo del Financiamiento</b></p> <p><b>Autores:</b> Baldan (2017), Torres (2017), Aquino (2017), Espinoza (2018), Fernández (2018), Tananta (2018), Calderón (2017), Sánchez (2017), Moreno (2018), Falla (2018), Martínez (2017)</p>	<p>Los autores mencionan que el plazo para el préstamo es a Corto plazo (12 meses)</p>	<p><b>Oportunidad:</b> Las empresas nacionales, señalan que el préstamo obtenido fue a corto plazo.</p>
<p><b>Factor Relevante: Uso del Financiamiento</b></p> <p><b>Autores:</b> Baldan (2017), Torres (2017), Aquino (2017), Espinoza (2018), Fernández (2018), Tananta (2018), Calderón (2017), Sánchez (2017), Moreno (2018), Falla (2018), Martínez (2017)</p>	<p>Los autores establecen que el préstamo fue para capital de trabajo. (mercaderías)</p>	<p><b>Oportunidad:</b> Las empresas nacionales, señalan que el préstamo obtenido fue para Capital de Trabajo.</p>

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

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019.

**CUADRO N° 02**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS  
POSIBILIDADES DE LA EMPRESA MATIZADOS Y FERRETERÍA  
PIONER E.I.R.L. – AREQUIPA, 2019**

PREGUNTAS	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<b>X</b>	<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que su forma de financiamiento fue de terceros (externos)
2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<b>X</b>		
3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	<b>X</b>		<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que el préstamo obtenido fue del Banco.
4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		<b>X</b>	
5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	<b>X</b>		<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que cumplió
6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <u>Banco de Crédito del Perú</u>	<b>X</b>		

7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		<b>X</b>	con los requisitos solicitados.
8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 1.32% Mensual – 15.84% Anual		<b>X</b>	<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que la tasa de interés es baja.
9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		<b>X</b>	<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que su préstamo fue a Corto Plazo.
10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?			
11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		<b>X</b>	<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que el crédito obtenido fue para capital de trabajo.
12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		<b>X</b>	
13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		<b>X</b>	
Monto Solicitado: S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles)			

**Fuente Propia:** En base al cuestionario aplicado al 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 Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019.

**CUADRO N° 03**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJORAN LAS  
POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
NACIONALES Y DE LA EMPRESA MATIZADOS Y FERRETERÍA  
PIONER E.I.R.L. – AREQUIPA, 2019**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo n°1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo n°2</b>	<b>Explicación</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	<b>Oportunidad:</b> Las empresas nacionales han obtenido financiamiento de terceros.	<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que su forma de financiamiento fue de terceros (externos)	Para las micro y pequeñas empresas necesitan de recursos financieros para poder mantenerse en el mercado, hasta que sea capaz de financiarse por sí mismo, como la empresa de caso.

<p><b>Sistema de Financiamiento</b></p>	<p><b>Oportunidad:</b> Las empresas nacionales, han optado por el financiamiento de los Bancos.</p>	<p><b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que el préstamo obtenido fue del Banco.</p>	<p>Para las micro y pequeñas empresas acuden al sistema financiero es decir al Banco porque es el más confiable y brindan beneficios aceptables para las empresas.</p>
<p><b>Institución Financiera</b></p>	<p><b>Oportunidad:</b> Las empresas nacionales, consideraron obtener un préstamo de los bancos BCP – BBVA- SCOTIABANK</p>	<p><b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que cumplió con los requisitos solicitados.</p>	<p>Para la empresa de caso y las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron referencias que conllevan ir al Banco de Crédito del Perú – BCP y solicitar su crédito.</p>
<p><b>Costo del Financiamiento</b></p>	<p><b>Oportunidad:</b> Las empresas nacionales, señalan que las tasas de intereses</p>	<p><b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que la tasa de</p>	<p>Para la empresa en estudio el recurrir al Banco BCP en la cual nos brinda la confianza del</p>

	de los bancos son las más bajas.	interés es baja.	caso obteniendo las mejores tasas del mercado.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	<b>Oportunidad:</b> Las empresas nacionales, señalan que el préstamo obtenido fue a corto plazo.	<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que su préstamo fue a Corto Plazo.	Para las micro y pequeñas empresas, la banca formal brinda crédito a corto plazo, obteniendo así beneficios sin mucho endeudamiento.
<b>Uso del Financiamiento</b>	<b>Oportunidad:</b> Las empresas nacionales, señalan que el préstamo obtenido fue para Capital de Trabajo.	<b>Oportunidad:</b> La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa, menciona que el crédito obtenido fue para capital de trabajo.	El uso del financiamiento a corto plazo para las micro y pequeñas empresas se utiliza generalmente para capital de trabajo.

**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**

Según los autores mencionados en los antecedentes: Baldan (2017), Torres (2017), Aquino (2017), Espinoza (2018), Fernández (2018), Tananta (2018), Calderón (2017), Sánchez (2017), Moreno (2018), Falla (2018) & Martínez (2017) mencionan que financian las empresas por parte de terceros (externos), es decir de los bancos como son: BCP-BBVA-SCOTIABANK, con las tasas de interés bajas, a corto plazo usado para capital de trabajo).

Además se menciona que debido a este financiamiento obtenido se vio resultados en las operaciones diarias de estos negocios, por lo que, podemos llegar a afirmar que el financiamiento a través de sus diversas fuentes son de vital importancia ya que le permite a la empresa destacar entre la competencia y sobretodo ampliarse en un mercado competitivo. Así mismo, se afirma que el crecimiento obtenido por medio del financiamiento contribuye por una parte a que la productividad de la empresa optimice sus procesos y alcance niveles de competitividad que le permitan mantenerse en el mercado ofreciendo productos de calidad a un precio que cubra los costos y genere ganancia, logrando de esta manera destacarse en el mercado y no desaparecer.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2**

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019.

La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019, financia sus actividades a través de terceros, de la Banca Formal BCP – Banco de Crédito

del Perú, accede al financiamiento bancario por el importe de S/. 60,000.00, la tasa de interés anual fue de 15.84%., se remarcó que fuera c corto plazo. Siendo los requisitos - Ficha RUC, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTS, ESF, Declaración Anual, DNI representante legal, Aval, Recibo e Agua o Luz, Constitución de la empresa. De esa manera se puede cumplir con los respectivos pagos del préstamo y a la misma vez cumplir con otros egresos dados por la empresa. Por tal motivo gracias al financiamiento obtenido se ha podido obtener mayores ingresos y una buena capacidad de desarrollo en el mercado, permitiéndole incrementar también la posibilidad de más puestos de trabajo.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019, se establece la siguiente explicación:

**Respecto a la Forma de financiamiento:** si hay coincidencia en relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, para las micro y pequeñas empresas necesitan de recursos financieros para poder mantenerse en el mercado, hasta que sea capaz de financiarse por sí mismo, como la empresa de caso

**Respecto al Sistema de Financiamiento:** si hay coincidencia en relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, para las micro y pequeñas empresas acuden al sistema financiero es decir al Banco porque es el más confiable y brindan beneficios aceptables para las empresas.

**Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:** si hay coincidencia en relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, Para la empresa de caso y las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron referencias que conllevan ir al Banco de Crédito del Perú – BCP y solicitar su crédito.

**Respecto al Costo del Financiamiento:** si hay coincidencia en relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, para la empresa en estudio el recurrir al Banco BCP en la cual nos brinda la confianza del caso obteniendo las mejores tasas del mercado.

**Respecto al Plazo de Financiamiento:** si hay coincidencia en relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, para las micro y pequeñas empresas, la banca formal brinda crédito a corto plazo, obteniendo así beneficios sin mucho endeudamiento

**Respecto al Uso del Financiamiento:** si hay coincidencia en relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, El uso del financiamiento a corto plazo para las micro y pequeñas empresas se utiliza generalmente para capital de trabajo.

## **VI. Conclusiones**

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

Las principales oportunidades del financiamiento que destacan los autores nacionales, regionales y locales revisados desde el punto de vista financiero son los créditos bancarios o préstamos que ofrecen la Banca Formal, a pesar de que solo pueden acceder los clientes que tengan un buen comportamiento de

pago, los que pudieron acceder a este tipo de financiamiento mejoraron exponencialmente sus ventas e infraestructura para sus operaciones, lo cual fue beneficioso. Sin embargo, antes de incurrir en alguna de las fuentes de financiamiento es importante determinar hasta qué punto la empresa puede cubrir el pago mensual del crédito con interés sin afectar sus otras obligaciones, tanto tributarias, así como con el personal, para tal motivo es necesario que conozca su capacidad de endeudamiento fijando los posibles costos que supondrían de un financiamiento de este tipo.

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

Del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019, se ha podido describir las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa.

La empresa en estudio al igual que muchas empresas en el Perú se crean con la finalidad de maximizar sus ingresos y también de crear empleo para más personas, ya sea el caso de familia o terceros, en el transcurso del tiempo recurren al financiamiento para poder usarlo en capital de trabajo con el fin de poder crecer y expandirse, la mayoría opta por buscar estos créditos en la Banca Formal al igual que la empresa en estudio que fue del Banco e Crédito del Perú a bajas tasas de interés, cumpliendo con los requisitos mínimos solicitados: Ficha Ruc, DNI de representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDTs, declaración anual, estado de situación financiera, constitución de la empresa, resaltando la baja tasa de interés mensual de 1.32% y 15.84%

anual. El financiamiento ha permitido a la empresa pueda mejorar su actividad de desarrollo y a la vez ser más competitiva.

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

Respecto a si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019

La empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. y los autores coincidieron en todos los factores relevantes, es que gracias al financiamiento, las empresas pueden invertir en la compra de mercadería, además es que las entidades financieras otorgan financiamiento a las empresas de manera fácil, teniendo en cuenta tu capacidad de pago. Por lo tanto, puedo opinar que las empresas deberían aprovechar si su situación actual lo permite de solicitar un crédito financiero que les permita acometer nuevas operaciones para que su mercado se vea ampliado y el negocio crezca de manera fructífera.

### **6.4. Conclusión General**

En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas como la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019, recurren a la fuente de financiamiento externo a través de la Banca Formal, siendo a corto plazo y utilizado para capital de trabajo.

Se propone a la empresa en estudio, se evalúe todo lo que contrae y poder contar con las garantías reales y requisitos solicitados suficientes para que les

permitan acceder al crédito y que pueden ser utilizados en lo que realmente se necesite para el desarrollo y crecimiento de la empresa.

Se propone a la empresa en estudio, evaluar las necesidades que se tiene como empresa, tener en cuenta la capacidad y límite de endeudamiento financiero que se pueda afrontar, para así poder contar con un plan altamente calificado en la aplicación de las técnicas y procedimientos de la gestión de financiamiento para utilizar los recursos financieros en la empresa de forma eficiente y oportuna.

Se propone a la empresa en estudio, que continúe solicitando créditos financieros para así poder tener un buen historial crediticio.

Se propone a la empresa en estudio, acceder a los créditos con menores tasas de interés y seguir invirtiendo en la compra de Mercaderías para así incrementar sus ingresos y cumplir sin ningún problema con el pago de las cuotas.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

**Álvarez, T. (2015)** *La decisión de inversión y financiamiento y la mejora de la situación económica – financiera de la empresa materiales de construcción alca E.I.R.L. en la ciudad de Trujillo al año 2015.*

Disponible en:

<http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7108/Alvarez%20Carranza%20Luis%20David.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

**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>

**Baldan, C. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, 2017.* Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5162>

**Bravo, M. (2018).** *Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento.* Revista Análisis Económico, 27(66), 25-46.

**Calderón, E. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 2017.* Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6096>

**Castellanos, R. (2015).** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis.*

Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>

**Castro, E. (2015).** *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes.* Recuperado de:

[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo\\_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**ConceptoDefinicion (2019)** (Última edición: 26 de julio del 2019). *Definición de Financiamiento.* Recuperado de:

<https://conceptoDefinicion.de/financiamiento/>.

**Díaz, I. (2015).** *Definición de Empresa.* Disponible en:

<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>

**Dini, M. & Stumpo, G. (2016).** *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento.* Recuperado de:

[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf)

**Espinoza, N. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018.* Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10857>

**Falla, T. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de*

*Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018.*

Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14082>

**Fernández, E. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Construcción Imán S.A.C. – Huancayo, 2018.*

Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11587>

**Finanzas (2016)** *Fuentes de financiamiento empresarial.* Recuperado de:

<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

**García, B. (2017).** *Importancia del sector financiero y las MYPES en América Latina y el Caribe.* Recuperado de:

<http://worldwtrade.blogspot.pe/2017/11/importancia-del-sector-financiero-y-las.html>

**Gerencie (2016).** *Capital de trabajo.* Recuperado de:

<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>

**HSBC (2018).** *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento.*

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

**INEI (2015)** *Directorio central de empresas y establecimientos.* Recuperado de:

<https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.-Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Per>

INEI (2019) *Sector comercio se incrementó 2,34% en mayo*. Recuperado de:

<https://larepublica.pe/economia/2019/07/24/inei-sector-comercio-se-incremento-234-en-mayo/>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, en Chile*. Disponible en:

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Laitón S. & López J. (2018). *Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina*. Revista EAN. Disponible en:

<https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056/1800>

[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-81602018000200163](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-81602018000200163)

León, J., Sánchez, M. & Jopen, G. (2016). *Determinantes del acceso y uso de servicios financieros de las microempresas en el Perú*. Retrieved from

<https://www.cies.org.pe/es/investigaciones/competitividad-empresa-yfinanzas-innovacion/determinantes-del-acceso-y-uso>

López, F. (2018). *Contabilidad de sociedad de personas*. Recuperado de:

[https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD\\_DE\\_SOCIEDAD\\_DE\\_PERSONAS](https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD_DE_SOCIEDAD_DE_PERSONAS)

Lorenzana, D. (2019). *Las pymes también son mayoría en Europa. Hasta el 99,8% de las empresas europeas son pequeñas empresas*. Recuperado de:

<https://www.pymesyautonomos.com/vocacion-de-empresa/pymes-tambien-mayoria-europa-99-8-empresas-europeas-pequenas-empresas>

- Lujan, D. (2015).** *Definición de comercio.*
- Marro, D. (2016).** *Financiamiento de la Pequeña y Mediana Empresa y su Influencia en la Rentabilidad, realizado en la ciudad de Valparaíso, Chile.* Recuperado de: [http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2005/demarro\\_f/pdfAmont/demarro\\_f.pdf](http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2005/demarro_f/pdfAmont/demarro_f.pdf)
- Martínez, Y. (2017)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5150>
- Montañez, A. (2016).** *Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento otorgado a empresas gráficas ubicadas en el distrito de breña, periodo 2016.* Disponible en: [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez\\_bam.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez_bam.pdf)
- Moreno, D. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13407>
- Noreña, D. (2019)** *El futuro de las Mypes.* Recuperado de <https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>
- Oliva, J. (2015).** *Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa REMYPE 2015.* Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

- 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/>
- Sánchez, D. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7827>
- Tananta, P. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13284>
- Torres, M. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>
- Uladech (2016).** *Principios que rigen la actividad investigadora.* Código de la Ética para la Investigación, Versión (001), 3-4.

## Anexo

### Anexo 01: Matriz de consistencia

<b>Título del proyecto</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 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 Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019	.No Aplica

## Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

**Huarocc (2018):**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018**

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa AVK Corporación S.A.C. y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental, la banca formal nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 30,000 (Treinta mil soles), con una tasa de interés del 19.20% por ciento anual siendo 1.6% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 12 meses es decir a 1 año, este prestamos es destinado para capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa. Conclusión General: Llegando a la conclusión que la gran mayoría de los autores revisados afirman que las empresas comerciales – ferreterías en el Perú, obtienen un crédito financiero a través de terceros ya

**Espinoza (2018)**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018**

Respecto al Objetivo Específico N° 02: 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 es decir para capital de trabajo. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 44,000.00 (Cuarenta y cuatro Mil soles), 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 1.42% mensual 17.04 Anual

### 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 de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es:

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA MATIZADOS Y FERRETERIA PIONER E.I.R.L. - AREQUIPA, 2019**

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

#### DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: *62 años*
2. Sexo  
Masculino () Femenino ()
3. Grado de instrucción:  
Primaria () Secundaria () Superior Técnica () Superior universitaria ()
4. Estado Civil:

Soltero ( ) Casado ( ) Conviviente ( ) Viudo ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Divorciado ( )			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<input checked="" type="checkbox"/>
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		<input checked="" type="checkbox"/>
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero:..... <b>BCP</b> .....	<input checked="" type="checkbox"/>	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		<input checked="" type="checkbox"/>
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? Tasa de Interés: ..... <b>1.32%</b> ..... Anual..... <b>15.84%</b> ..... Mensual	<input checked="" type="checkbox"/>	
Plazo del	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	

Financiamiento	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>
Uso del Financiamiento	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 por la Empresa:</b>			
S/. 60,000.00 (sesenta Mil Pesos)			
<b>Requisitos para obtener financiamiento:</b>			
➤ Ficha RUC ( <input checked="" type="checkbox"/> )		- DNI Representante Legal ( <input checked="" type="checkbox"/> )	
➤ Vigencia de Poder ( <input checked="" type="checkbox"/> )		- Recibo de Luz o Agua ( <input checked="" type="checkbox"/> )	
➤ Últimos PDTs (3) ( <input checked="" type="checkbox"/> )		- Declaración Anual ( <input checked="" type="checkbox"/> )	
➤ Estado de Situación Financiera ( <input checked="" type="checkbox"/> )		- Constitución de la Empresa ( <input checked="" type="checkbox"/> )	
➤ Aval ( <input checked="" type="checkbox"/> )		- Copia Literal de la Empresa ( <input checked="" type="checkbox"/> )	