



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR**

**COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA**

**FERRETERÍA EL RAYO DE CHIMBOTE E.I.R.L. -**

**CHIMBOTE, 2018.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

**MENDOZA SUAREZ, ROSA MARILIA**

**ORCID: 0000-0003-3483-0734**

**ASESOR:**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE  
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
FERRETERÍA EL RAYO DE CHIMBOTE E.I.R.L. -  
CHIMBOTE, 2018**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR:**

**MENDOZA SUAREZ, ROSA MARILIA**

**ORCID: 0000-0003-3483-0734**

**ASESOR:**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Mendoza Suarez, Rosa Marilia

ORCID:

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

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

## **FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando  
ORCID: 0000-0003-3776-2490  
Presidente

Mgtr. Ortiz González, Luis  
ORCID: 0000-0002-5909-3235  
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí  
ORCID: 0000-0003-0621-4336  
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141  
Asesora

## **AGRADECIMIENTO**

### **A Dios**

Por ser el pilar que me sostiene cada día, Por brindarme buena salud y por Permitirme tener ideas claras para Cumplir mis objetivos.

A los docentes encargados de la asignatura, por habernos brindado su apoyo y por transmitirnos sus conocimientos y enseñanzas para realizar este proyecto.

## **DEDICATORIA**

A mi tía y familiares porque gracias al amor, cariño y apoyo incondicional que ellas me brindaron, tuve las fuerzas necesarias para poder seguir adelante y cumplir con todas mis metas.

A mi tía por estar a mi lado en las buenas y en las malas, protegiéndome y guiando mis pasos.

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L. – Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Siendo sus conclusiones: Respecto al objetivo 1: los autores citados coinciden en que las Micro y Pequeñas Empresas reciben financiamiento de la Banca formal para poder desarrollarse dentro del mercado comercial, obteniendo créditos a corto plazo de los bancos por las facilidades crediticias que estas brindan, invirtiendo el crédito en capital de trabajo, el cual les permite generar rentabilidad, utilidad para su empresa. Respecto al objetivo 2, luego de aplicar el cuestionario al Titular Gerente de la empresa se determinó que utiliza financiamiento del sistema financiero bancario – BCP, el crédito fue de 30,000.00, financiados a corto plazo, invirtiéndose en capital de trabajo para lograr el incremento de sus ventas. **Conclusión General:** Por lo tanto se sugiere al titular gerente de la empresa Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L. a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que están brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresa, Sector comercio.

## **ABSTRACT**

The objective of this research was to describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector and of the company Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L. - Chimbote, 2018. The research design was not experimental, descriptive, bibliographic and documentary, the level of research was descriptive and case. Being their conclusions: Regarding objective 1: the authors cited agree that Micro and Small Businesses receive formal Bank financing to be able to develop within the commercial market, obtaining short-term loans from banks for the credit facilities they provide, investing the loan in working capital, which allows them to generate profitability, utility for your company. Regarding objective 2, after applying the questionnaire to the Manager of the company, it was determined that it uses financing from the banking financial system - BCP, the credit was 30,000.00, financed in the short term, investing in working capital to achieve the increase of its sales. General Conclusion: Therefore, it is suggested to the manager of the company Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L. to resort to different formal banks to consult and thus advise on the different types of credit they are providing, in order to improve the interest rate and thus increase its usefulness.

Keywords: Financing, Micro and Small Companies, commerce Sector.

## INDICE DE CONTENIDO

<b>CARATULA</b> .....	<b>i</b>
<b>CONTRA CARATULA</b> .....	<b>ii</b>
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	<b>iii</b>
<b>HOJA DE JURADO EVALUADOR</b> .....	<b>iv</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>v</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>vi</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>INDICE DE CONTENIDO</b> .....	<b>ix</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>12</b>
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA</b> .....	<b>17</b>
2.1. Antecedentes .....	17
2.1.1. Internacionales.....	17
2.1.2. Nacionales.....	20
2.1.3. Regional.....	25
2.1.4. Local.....	29
2.2. Bases Teóricas.....	32
2.3. Marco Conceptual .....	58
<b>III. HIPÓTESIS</b> .....	<b>61</b>
<b>IV. METODOLOGÍA</b> .....	<b>61</b>
4.1. Diseño de la Investigación .....	61
4.2. Población y muestra .....	62
4.3. Definición y operacionalización de variables .....	62
4.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos .....	62
4.5. Plan de Análisis.....	63
4.6. Matriz de Consistencia:.....	64
4.7. Principios Éticos.....	64
<b>V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADO</b> .....	<b>65</b>
5.1. Resultados .....	65
5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico 01.....	65
5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico 02.....	66
5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico 03.....	68

5.2.	Análisis de resultados.....	71
5.2.1.	Respecto al Objetivo Especifico 01.....	71
5.2.2.	Respecto al Objetivo Especifico 02.....	73
5.2.3.	Respecto al Objetivo Especifico 03.....	73
<b>VI.</b>	<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>76</b>
6.1.	Respecto al Objetivo Especifico 01 .....	76
6.2.	Respecto al Objetivo Especifico 02 .....	76
6.3.	Respecto al Objetivo Especifico 03 .....	77
6.4.	Conclusión General.....	77
<b>VII.</b>	<b>ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>	<b>79</b>
<b>7.1.</b>	<b>Referencias Bibliográficas .....</b>	<b>79</b>
<b>7.2.</b>	<b>Anexos .....</b>	<b>87</b>
<b>7.2.1</b>	<b>Anexos 01:Matriz de Consistencia .....</b>	<b>87</b>
<b>7.2.2</b>	<b>Anexos 02:Definición y Operacionalización de las Variables.....</b>	<b>89</b>
<b>7.2.3</b>	<b>Anexos 03:Cuestionario .....</b>	<b>92</b>
<b>7.2.4</b>	<b>Anexos 04:Cronograma de Actividades .....</b>	<b>97</b>
<b>7.2.5</b>	<b>Anexos 05:Presupuesto.....</b>	<b>98</b>

## ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 01.....	65
Cuadro N° 02.....	67
Cuadro N° 03.....	68

## I. Introducción

El tema que se está investigando tiene por objetivo describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú caso: **Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L., Chimbote, 2018**. Este tipo de investigación es de suma importancia para las micro y pequeñas empresas para poder surgir a través de la concesión de préstamos y por la necesidad de crear su propio puesto de trabajo, asimismo crean sus propias fuentes de trabajo, creando su propio negocio a través de pequeñas empresa, con el objetivo de auto emplearse y crear puesto de trabajo para las personas que lo necesitan. La finalidad de esta investigación está dirigido a una Micro y Pequeña Empresa como es la ferretería, que tiene por motivo abrir un nuevo mercado, con la apertura de una línea de todo tipo de materiales de construcción para acabado de viviendas con lo que va incursionar y proyectarse **(Knoow, 2015)**.

Actualmente, la función que llevan las Micro y Pequeñas Empresas es de suma relevancia porque contribuye con la generación de empleo, asimismo participa en el crecimiento socioeconómico en los sectores donde se sitúan. Asimismo responden a las necesidades de los sectores más pobres y es considerado como el pilar de ingresos y la disminución de la pobreza en los países de crecimiento. **(Zúñiga, 2015) El papel que cumple las Micro y Pequeñas Empresas en el mundo indudablemente es importante ya que contribuye en el crecimiento de generación de empleo.** Por consiguiente se planificaron diferentes alternativas frente al desempleo, por la falta de oportunidades de desarrollo personal. Sin embargo, aún no se ha podido alcanzar su máximo logro, debido a ciertas deficiencias como son: capacitación a su personal,

apoyo financiero, el cambio adecuado para poder emprender un negocio. **(Zúñiga, 2015)**

En América Latina y el Caribe en las últimas décadas han permitido disminuir la desigualdad y la pobreza como las denomina la OIT, generando el 47% de los empleos de la región. Las Mypes plantean un reto para los países de la región ya que es esencial motivo de la informalidad y la reducción de productividad es por ello, el papel del financiamiento es uno de los aspectos principales para el proceso de desarrollo en la economía. Se considera, un problema porque las micro y pequeñas empresas no tienen el acceso rápido en el sistema bancario formal debido a que piden historial crediticio que resulta difícil de obtener un préstamo en el país, asimismo los Micro y Pequeños empresarios expresa que es de suma importancia en el mercado y la tecnología para que pueden lograr sus metas, pero lo dan más valor al financiamiento porque consideran que el dinero que ellos administran como capital propio no compensa las necesidades de cubrir su capital de trabajo para que puedan invertir en un negocio **(Bernilla, 2015)**.

En Europa como América, existe un problema de garantías que constituye un obstáculo en el acceso de créditos, que tiene diferentes resultados de crecimiento, pero que es un tema vigente y verídico en ambos continentes. Con respecto a Europa, existe una tercera parte que han presentado solicitudes de créditos mediante la empresa de UE que han sido desestimado por los bancos **(Fernández, 2015)**.

Para las Micro y Pequeñas empresas es útil el financiamiento por que suele ser una pieza importante para la empresa. Tener acceso al financiamiento resulta

productividad, crecimiento en la innovación y tecnología y tener mayor probabilidad de sobrevivir en el mercado. **(Fernández, 2017).**

El mundo evoluciona de una manera rápida hacia la globalización de la economía, lo que significa grandes desafíos a los países y por ende a los micro y pequeños empresas en los diferentes temas como es: generación del empleo, mejora de la competitividad y, sobre el sostenimiento y desarrollo económico de los países, por representar en términos cuantitativos mayor presencia en el ámbito empresarial **(Pro Inversión, 2015).**

El presidente de la República del Perú, Martín Alberto Vizcarra Cornejo informó el 28 de Julio por fiestas patrias en su discurso, que el Fondo crecer del Banco de Desarrollo del Perú (COFIDE), cuenta con 1,150 millones de soles en favor de las micro y pequeñas y medianas empresas (mipyme), con el objetivo de promover el desarrollo productivo empresarial, asimismo nos permitirá tener acceso más rápido al financiamiento, lo cual dará diferentes beneficios para el desarrollo socioeconómico (Andina,2019).

En Perú existen unas 246,000 Micro y Pequeñas Empresas abandonadas en el campo de créditos y tiene más \$617 millones de préstamos por satisfacer, esto nos indica que hay sector enfocado al financiamiento de estas empresas que no está evolucionando completamente ya que en los mercados se sitúan ciertos bancos con lo que puede resultar para las empresas caras solicitar un crédito **(Pro Inversión, 2015).**

En Chimbote las Micro y Pequeñas Empresas están evolucionando y existen muchos lugares de negocios conocidos como MYPES del sector comercio. Asimismo, se desconocen los motivos que las MYPES no pueden acceder a financiamiento de terceros, que les otorga el sistema bancario o por sistema no bancario formal: no se conoce la tasa de interés que pagan por los créditos recibidos a que plazo establecen los mismos; tampoco no se tiene información en que lo utilizan el financiamiento que les otorgan. Finalmente tenemos poca información sobre las características de la empresa de estudio. Por estos motivos, el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L.” de Chimbote, 2018?** Para dar respuesta a este enunciado, se ha establecido el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

Asimismo, para poder conseguir este objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

- 1.- Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2018.
- 2.- Describir las características del financiamiento de la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” - Chimbote, 2018.

- 3.- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. - Chimbote, 2018.

Valoramos que la presente investigación será de gran alcance, que nos permitirá; Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. Chimbote, en el año 2018.

El presente trabajo de investigación se evidencia porque permite tener una idea clara de cómo funciona y cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas sector comercio, su finalidad principal es contribuir con el crecimiento económico del país. La metodología de la investigación fue cualitativa y el diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, Fue no **experimental** porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, **Fue descriptivo** porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis. Para ser investigados, **fue bibliográfico** para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes. Fue **documental** porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de **caso** porque la investigación se le imitó a investigar una sola empresa. **La población** de la investigación estuvo constituido por todas las Micro y Pequeña Empresas del sector comercio del Perú en el rubro de Ferretería. Para la realización de la investigación se tomó como **muestra** a la empresa

Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. En la recolección de datos se aplicó las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista: Para el recojo de información de la parte bibliográfico se utilizó la técnica de la revisión bibliográfico documental. Para el recojo de información de la empresa se utilizó la técnica de la entrevista y encuesta con el Titular Gerente de la Empresa. También se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. **Ficha bibliográficas:** Sirve para clasificar un libro de acuerdo con el nombre del autor de la obra objetivo específico. **Cuestionario:** Permite recolectar información y datos para su clasificación, descripción y análisis en un estudio o investigación.

Por consiguiente se tuvo como resultado que las Micro y Pequeña Empresas del sector comercio del Perú recurren al financiamiento para desarrollarse económicamente y lo hacen a través de la banca formal obteniendo sus créditos a un corto plazo por parte de los bancos gracias a las facilidades que están les brindan; buscando una mejora en su rentabilidad el dinero lo invierten en capital de trabajo. Respecto al financiamiento de la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” se determinó que esta empresa recurre al Banco de Créditos del Perú para la obtención de su crédito, el cual fue de S/ 30,000 que son financiados a corto plazo, dinero que es invertido en la compra de activos fijos y en capital de trabajo logrando así incremento en sus ventas luego del financiamiento. Al haber analizado comparativamente las características del financiamiento de las MYPE del sector comercio y de la empresa objeto de estudio se estableció que existen coincidencia respecto a las fuentes de financiamiento, sistemas financiamiento, plazos del financiamiento, inversión del financiamiento, institución financiera que otorgo el crédito, costo de financiamiento,

usos de financiamiento, el financiamiento proviene de terceros a través de la banca formal (Bancos), el plazo preferido es el de corto plazo, los recursos son invertidos principalmente en capital de trabajo, logrando una mejora en las ventas.

Finalmente la investigación se justificara porque nos servirá por cuestiones profesionales que me permitirán obtener el Título de Contador Público. Asimismo tener un buen compromiso metodológico; Que en posterior servirá para investigaciones. Por último la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote con la nueva ley universitaria está mejorando los modelos de calidad para que los graduados pueden sustentar de una manera eficiente y ser competitivos ante la sociedad.

## **II. Revisión de la Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Torres, (2016)** en su investigación “las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela” tuvo como propósito determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes), *La metodología* empleada fue: cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo; analizados e

interpretados los resultados y contrastados con las posturas de autores. **En conclusión** se logró verificar que en las pymes ferreteras del estado de Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son los que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

**Loreira & Bonett , (2017)** en su tesis el “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil-confecciones en BARRANQUILLA COLOMBIA”; realizado en Colombia. Se formuló como **objetivo general:** analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus

ventajas y desventajas. *Su metodología* fue no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea como instrumento la encuesta. *En conclusión* se logró que las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Es necesario socializar a las microempresas a las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa. Es fundamental la articulación de los esfuerzos entre el estado y las entidades financieras privadas con el objetivo de que las tasas de interés adjudicadas a los microcréditos puedan ser menos costosas y se realicen capacitaciones o acompañamiento de este tipo de negocios para que se desarrollen y crezcan.

**Finalmente Martínez, (2017)** en el Informe de Tesis para obtener el título como contador público, denominad: “caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG ANGELA E.I.R.L., tuvo como *objetivo general* al analizar y evaluar el valor de sus financiamientos de las MYPES del servicio ferretero del Perú. Cuya *metodología fue:* La investigación se baso en el método cualitativo por que el tema persiste en recaudar todo tipo de información que ayuden a determinar las soluciones correctas para incrementar el nivel de la inversión del mercado en un alto incremento ya que es algo seguro lo que respecta a las edificaciones, pero estos empresarios prestan y adquieren dinero prestado de externos, por lo que ellos no optan el sistema financiero, por

lo que les cobran los intereses elevados, donde especifican que les sirve de ayuda porque no tienen que brindar muchas garantías ya que las entidades financieras si les solicitan. Dichos préstamos les brindan con facilidad y rapidez ya sea por conocidos, amigos o familiares. **En conclusión**, la mayoría de las Mypes no cuentan con el sistema crediticio porque se les incomoda dar las garantías que les dificulta en cumplir con los requisitos necesarios para que les brinden créditos, y un externo son menos exigencias y está más al eficacia de ellos. Sus préstamos son a breve plazo e invierten ese dinero en mercadería. Por lo que las entes financieras deben capacitar a las Mypes las mejoras y los intereses en lo que respecta los créditos financieros, y así instruir la formalidad en el sector comercio.

### 2.1.2 Nacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región de Ancash, sobre nuestras variable y unidades de análisis.

**García, (2016)** en su investigación titulada: *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas, del distrito Callería, periodo 2016”*, realizado en Pucallpa. El **objetivo general** planteado fue: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas, del distrito Callería, periodo 2016. **La metodología** empleada fue no experimental –

transversal – retrospectivo - descriptivo. Los resultados encontrados fueron: Los empresarios manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 15 % obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2016 el 60 % fue corto plazo, y el 5 % invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local, Respecto a la capacitación los empresarios encuestados manifestaron que las principales características de la capacitación de sus Mypes son: 25 % no recibió capacitación para el otorgamiento del crédito, el 70 % tuvieron un curso de capacitación, con respecto al personal que recibió algún tipo de capacitación el 65 % ha recibido alguna capacitación, el 80 % considera que la capacitación como empresario es un inversión y con respecto a la rentabilidad. **En conclusión** el 90 % cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa, el 90 % cree que la capacitación mejora la rentabilidad de su empresa y el 90 % afirma que la rentabilidad de su empresa mejora en los dos últimos años.

**Rojas, (2017)** en su tesis titulada “*Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017*”. El **objetivo general** fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. ; para llevar a cabo la investigación utilizó una **metodología** fue: De un diseño no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso y obtuvo los siguientes resultados: Respecto al cuestionario realizado a la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia de

dos formas, mediante el autofinanciamiento (interno), y el financiamiento por parte de terceros (externo), siendo utilizada la primera como capital de trabajo para la realización de sus actividades a diario como empresa.; y esta última fue obtenida a no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción. Es decir, hablando específicamente de la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. es una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, la demanda de productos y materiales de construcción está garantizado y por ende su funcionamiento. En **conclusión**, el préstamo obtenido de s/. 400,000.00 en un plazo de 8 años y con una tasa de interés del 11% que serán utilizados para fines productivos de su negocio es factible ya que la demanda de materiales de construcción está garantizada en el horizonte del tiempo.

**Chávez, (2016)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías distrito de tumbes, 2016”; llevada a cabo en la ciudad de Tumbes, tuvo como **objetivo general**: Describir las características del financiamiento, de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Tumbes, 2016; para llevar a cabo la investigación se utilizó una **metodología** que fue de un diseño no experimental – descriptivo y llegó a las siguientes **conclusiones**: Con respecto a las estrategias de financiamiento podemos decir que el 80% de gerentes encuestados considera que la estrategia de inversión mejora la rentabilidad de la empresa; además que invierten el crédito en su mayoría en compra de activos y mejoramiento de estructura. Con respecto a las fuentes de financiamiento solo el 20% de Mypes recurre al financiamiento informal; además el 75 % utiliza financiamiento ajeno

para su empresa. Con respecto a los métodos de capacitación en su mayoría 44%, prioriza la capacitación por objetivos.

**Razuri, (2016)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015” llevada a cabo en la ciudad de Piura; tuvo como **objetivo general:** Determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015; para llevar a cabo la investigación utilizó la **metodología** de diseño no experimental, transversal, descriptivo asimismo se identificó que el 82% de las MYPE en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento de terceros (Bancos, Cmac, Financieras, prestamistas usureros y proveedores), saben que el financiamiento es muy importante como fuente de recursos económicos para poner en marcha su negocio, el 28% ha solicitado crédito dos veces en el año 2015 por lo que se puede concluir que las MYPE en estudio están en constante inversión, por lo que necesitan apalancamiento, en donde resaltan los financiamientos bancarios con un 56% de participación, resaltando aquí el BCP con la atención del 26% del financiamiento, con su conocida línea “SOLUCIÓN NEGOCIO”, la misma que por ser revolvente es de rápida atención, pero es una línea que capitaliza interés lo que no permite al cliente bajar la deuda, por lo que el cliente no tiene una clara visión frente al análisis de sus inversiones. El 58% de las empresas en estudio obtuvo financiamiento a corto plazo, podemos concluir que sí cuentan con una estrategia de financiamiento, ya que los créditos en su mayoría para capital de trabajo se deben manejar no mayor a 12 meses. En **conclusión** las MYPE tienen

capacidad de pago para asumir deudas a corto plazo, pues el 64% de estas no tuvo problemas para cumplir con el cronograma de pago de sus obligaciones financieras. La mitad de las MYPE (50%) encuestadas, solicitaron montos entre S/. 20,000.00 a 50, 000.00 soles, respecto a las TEA las entidades financieras aplican tasas dependiendo del tipo de crédito, del destino del crédito, del plazo del crédito, del monto del crédito, a mayor monto menor la tasa, así mismo del nivel de riesgo que tienen cada MYPE, el 24% obtuvo tasa entre 15% - 18%. Se concluye también que el sistema financiero es de fácil acceso, ya que las entidades brindan facilidades para el otorgamiento de créditos en tiempos de atención, de requisitos mínimos, también en la ciudad de Sullana hay diversidad de éstas que ofrecen créditos con tasas, plazos y productos distintos a fin de que las MYPE tomen la que más se adecúe a sus posibilidades y necesidades. (p.105; 106)

### **2.1.3 Regionales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la provincia de Santa, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

**Sánchez, (2016)** en su tesis titulada: *“Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “M&M Inversiones, Construcciones Y Servicios Generales S.R.L. De Casma 2016”* ; para llevar a cabo la investigación se utilizó una **metodología** con un diseño no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso y llegó a la siguiente conclusión: Cuyo **objetivo general**

fue: Determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. Obtuvo los siguientes resultados: Limitaciones de crédito: Estos resultados coinciden ya que la mayoría de autores nacionales afirman que tienen muchas limitaciones al solicitar crédito financiero en la Banca Formal, tal es el caso como de la Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., que mediante el cuestionario realizado al Gerente general declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por las entidades Bancarias por falta de requisitos que no cumplía la empresa. **En conclusión:** De la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera la empresa en estudio M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., cuenta con financiamiento provenientes del sistema bancario, permitiendo esto los micro y pequeños empresarios invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico, de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado. Finalmente, se recomienda a las micro y pequeñas empresas que a medida que vaya creciendo se le abrirán mejores opciones de financiamiento, lo cual conlleva a una decisión seria, que debe tomarse con tiempo, sensatez y pensándose correctamente en los diferentes elementos a evaluar y analizarse muy cuidadosamente ya que puede significar ganancias así como también pérdidas o riesgos para ello tienen que estar informado sobre las tasas de intereses, cronograma de pagos, para no poner en riesgo a su empresa. (pág. 63)

**Benancio, (2017)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017”. Su *objetivo general* fue: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Construcciones ANDREITA E.I.R.L. – Huarmey, 2017; para llevar a cabo la investigación utilizó una *metodología* de diseño no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Obtuvo las siguientes conclusiones: De la entrevista aplicada a la dueña de la empresa Construcciones Andreita E.I.R.L., declara que anteriormente se le fue difícil optar por un crédito ya que no cumplía con todos los requisitos (copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de Propiedad, 3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua) que la institución financiera le solicitada, sin embargo puedo regularizar formalmente la documentación y es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa solicito un financiamiento al banco BCP a corto plazo siendo el destino para capital de trabajo, la buena administración u orientación del financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas. *Conclusion general:* Se concluye mencionando lo cuán importante es el financiamiento para las empresas, ya que existen distintas organizaciones que otorgan créditos para que tenga la posibilidad de crecer como empresa, manteniendo una economía estable, el financiero para esta empresa en estudio permitió que esta se desarrollara cada vez más, asimismo se aconseja a las empresas que realicen una buena administración del dinero prestado. Como también el financiamiento no

es una herramienta donde cualquier empresa puede recurrir, solo aquellas empresas que cumplan con todos los requisitos requeridos.

**Mejía, (2017)** en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento en el mercado “Pedregal” Huaraz, 2015”, cuyo *objetivo general* fue: Describir el financiamiento del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015. La *metodología* de la investigación fue: de diseño fue no experimental, descriptivo, las técnicas del recojo de la información a través de la encuesta, los resultados fueron: Que las MYPES han respondido favorablemente a las oportunidades por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; En *Conclusion* estos aspectos limitan a muchos emprendedores para poder invertir en la adquisición de nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Santa, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Orellana, (2017)** en su trabajo de investigación *denominado* “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del*

*sector comercio del Perú: Caso empresa “Gómez Exportadores e Importadores S.A.C.” – Chimbote, 2017”,* cuyo **objetivo general** es determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Gómez Exportadores e Importadores S.A.C.” – Chimbote, 2017, cuya actividad económica es la venta al por mayor de equipos, partes y piezas electrónicos y de telecomunicaciones. La **metodología** empleada fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Para llevar a cabo mi investigación se tomó como caso a la Empresa GÓMEZ EXPORTADORES E IMPORTADORES S.A.C. de la ciudad de Chimbote, aplicando un cuestionario al gerente el sr. Gilberto Gómez Gamarra, utilizando la técnica del cuestionario, obteniéndose los siguientes resultados: Se encuentra en el sector con 06 años, siendo una micro y pequeña empresa formal. En **Conclusion** el financiamiento otorgado ayudó a mejorar el desarrollo de la empresa, financia en su actividad productiva con financiamiento de terceros y utilizado para capital de trabajo (mercaderías), el préstamo fue adquirido por una entidad bancaria y que la micro y pequeña empresa se formó para obtener ganancias.

**Pedrozo, (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”*. Su **objetivo general** fue: 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 ; La **metodología** que se utilizó

fue: de un diseño no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso . 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. **CONCLUSION GENERAL:** En *Conclusion* 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.

**Hidalgo, (2017)** en su trabajo de investigación para optar el grado de maestro en contabilidad denominada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de nuevo Chimbote, 2016”. Tuvo como *objetivo general:* Determinar y describir

las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote, 2016. La **metodología** fue de tipo será aplicada – descriptivo – cuantitativo. Llegando a la **conclusión** que el 100% de las Mypes han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los créditos solicitados mientras que un 43% no tuvo éxito alguno. Además, el 43% de las Mypes invirtió el crédito recibido en compra de suministros y un 14% lo invirtió en capital de trabajo y mejoras del local. Concluyendo que los empresarios obtienen créditos de terceros pero que no ven el riesgo de quedar perjudicados ya que no obtienen información de su capacidad de endeudamiento a corto plazo o a largo plazo y tampoco tienen una previa evaluación de cuanto pueden endeudarse.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teorías del Financiamiento**

#### **2.2.1.1. Teorías de Modigliani y Miller.**

Franco Modigliani, en 1958 junto con su discípulo Merton Miller, anunciaron su propia teoría referente a la estructura de capital lo cual deducen que la estructura financiera será ideal quien minimice el valor del mercado de la empresa y por ende sea mínimo el costo del capital. Asimismo de no llegar ser apropiada la empresa se verá afectada por los ingresos, impuestos, intereses entre otros que permitirán la rentabilidad financiera (Francisco & Francisco, 2016).

Existen diferentes tipos de estudio sobre la estructura financiera, que Franco Modigliani y Merton H. Miller (1958), llegaron a la conclusión que “toda decisión financiera hace una subdivisión de los mismos flujos de caja,

pero de manera diferente, es decir solo cambian el envoltorio, mas no incrementan el valor total de la empresa”. Por lo que significa que no existe otra manera de aumentar el valor de la empresa. Asimismo hay dos formas que una empresa debe tener en cuenta, el ahorro fiscal que genera la deuda y costos potenciales de quiebra (De la Oliva, 2016).

La estructura del financiamiento se da por las deudas y proveedores ya que sabemos que el financiamiento es fundamental en las Mypes también se dice que los empresarios pueden crecer y lograr en su negocio teniendo rentabilidad gracias a las deudas. Asimismo algunos negocios con sus utilidades que tienen han podido hacer una reinversión con sus ganancias que han podido obtener por eso no han recurrido al préstamo para que estén pagando sus intereses altos. También una empresa nueva se puede financiar de capital propio y la deuda ya que estoy son fuentes fundamentales (Chipana, 2016).

#### ***2.2.1.2. Teoría de la jerarquía financiera (Pecking Order)***

Nos manifiesta Myers y Malú (1984), que la empresa prefiere obtener financiación externa, si el capital es rentable. Asimismo se considera a esta teoría en segundo nivel ya que el riesgo de la solvencia financiera, intereses de endeudamiento (Alarcón, 2017).

#### ***2.2.1.3. Teoría tradicional de estructura financiera.***

Es la combinación d diferentes tipos de recursos ajenos y propios, la cual se establece como la estructura financiera ideal (EFO). Asimismo Durand publicó en 1952 un informe donde resalta la importancia de una (EFO) por los errores encontrado en el mercado. Esta teoría ha sido defendido por los empresarios y

financistas que creen que los factores y tamaño dependen únicamente de la empresa en lo político, económico y social (Fernández, 2017).

#### **2.2.1.4. Fuentes de financiamiento.**

##### **2.2.1.4.1 Financiamiento interno.**

**Herz (2018)**, se refiere a que se realiza un análisis para observar si se cuenta con recursos propios para poder ser utilizados a las necesidades que requiera la empresa, pero se debe tener presente que al utilizar estos recursos significa que la empresa se quedará sin fondos y no podrá cubrir obligaciones a corto plazo. (p. 259).

- **Proveedores.** El financiamiento se generará mediante la adquisición o compra de bienes o servicios que la empresa utiliza en su operación a corto plazo, para lo cual la empresa no utiliza ninguna firma ni otros documentos formales que une a la empresa.
- **Sueldos y remuneraciones.** Ocurre con mucha frecuencia en las pequeñas y medianas empresas ya que este tipo de financiación es muy breve. Los trabajadores considerados en esta forma son estables, en consecuencia, al adeudarles su salario, sus vacaciones, incentivos, etc. Logran cubrir déficits en los periodos claves.
- **Anticipo de clientes.** En esta forma de financiamiento pueden pagar los clientes el precio antes de tomar la totalidad de la mercadería que se mercantiliza.

##### **2.2.1.4.2 Financiamiento externo.**

Se refiere adquirir algún tipo de crédito fuera de la empresa, que puede ser en una entidad bancaria o no bancaria, lo cual sería lo más recomendable pues así conservaríamos los recursos internos **(Kierszenowicz, 2016)**.

- **Descuento de valores.** Con este tipo de operación se obtiene la forma de coger por adelantado el total del valor del título con un cargo a otras personas, así plantearlas a un descuento que será establecido por el riesgo más el valor del dinero **(Kierszenowicz, 2016)**.
- **Factoring.** Las facturas de una empresa pueden convertirse en dinero concediéndole sus derechos a una sociedad de factor; esto puede descontar por anticipado el importe de la empresa, una vez deducidos los intereses. En otras palabras, factoring es hacer una operación o vender algo con la finalidad de cobrar posteriormente **(Kierszenowicz, 2016)**.
- **Créditos a corto plazo.** Se les brindan mayormente a las empresas que cumplan con lo solicitado que les pide el banco y son montos pequeños y que la empresa les otorgue una garantía verídica que el banco pueda confiar **(Kierszenowicz, 2016)**.

#### **2.2.1.5 Plazos de financiamiento.**

##### **2.2.1.5.1 Financiamiento a corto plazo.**

Es un préstamo que se otorga a una empresa durante un periodo de tiempo corto, puede ser meses o semanas (generalmente, es como máximo un año, 12 meses), incluye bajas tasas de intereses; está conformado por:

- **El crédito bancario:** Es una forma de adquirir dinero rápido ya que los bancos te brindan con la finalidad de pagar los intereses pero en un corto o largo plazo pero lo más importante es que cumplan con lo establecido (**Bautista, 2015**).
- **El crédito comercial:** Viene hacer el uso de las tarjetas que se paga a las cuentas de las empresas, asimismo esta acumulado el pasivo a corto plazo, como son el financiamiento y los impuesto que sirven como fuentes de recursos. Es importante ya que es un medio que nos brinda la oportunidad a las empresas de poder hacer más rápidos sus compras comerciales (**Bautista, 2015**).
- **La línea de crédito:** Es un medio que el banco nos brinda para tener disponibilidad de dinero durante un periodo corto para cualquier necesidad que uno desea utilizarlo. Como sabemos esta línea de crédito cumple un factor fundamental porque se puede utilizar y el banco siempre va estar dispuesto a prestarnos la cantidad que lo solicitemos. (**Bautista, 2015**).
- **El pagaré:** Es un instrumento que afirma el formularte del pagare aceptando pagar a su presentación en un futuro tiempo una cierta cantidad de dinero con sus tasas de interés. Asimismo los pagare se adquieren de las ventas de mercaderías y el prestamos en efectivo tiene una seguridad alta en el momento de hacer una operación comercial (**Bautista, 2015**).
- **El financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** consiste que la empresa va vender sus cuentas por cobrar con la finalidad

de obtener recursos e invertirlos dentro de la empresa y nos resulta interesante ya que disminuye el riesgo de incumplimiento ya que nos brindara muchos logros para la institución no incluye costos porque hay un agente encargado de cobrar las cuentas **(Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).**

- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

#### **2.2.1.5.2 Financiamiento a largo plazo.**

Son todas las obligaciones contraídas con terceros y se vence después de 5 años (generalmente es más de un año), pagando en cuotas periódicas Dentro de financiamiento a largo plazo se encuentran, entre otras, las siguientes variantes:

- **La hipoteca:** Es obtener un activo fijo que el prestatario recibe dicha hipoteca por seguridad para obtener interés a través de las ganancias durante un tiempo acordado. Asimismo las desventajas de las hipotecas se dan cuando el prestatario no cumple con el pago acordado, el prestamista empieza tener obligaciones con terceros **(Bautista, 2015).**
- **Bonos:** Es un compromiso donde el deudor se compromete a pagar en un tiempo determinado una específica suma de dinero con los intereses correspondientes. Esta forma nos resulta vender fácil, no

reduce el control de los accionistas de la empresa en la situación de la liquidez (**Bautista, 2015**).

- **Acciones:** Son participaciones patrimoniales de un accionista de una empresa este financiamiento es fundamental ya que cumple. Asimismo es recomendable al momento fusionar empresas (**Bautista, 2015**).
- **Arrendamiento financiero:** Es un alquiler de un bien en un tiempo determinado pero con un derecho de compra al final de contrato ya que esto importante para la persona que alquila el bien (**Enciclopedia de Clasificaciones, 2017**).

#### **2.2.1.6 Costos del financiamiento.**

Se genera cuando uno solicita un crédito y por la obtención de ello se pagaron a una entidad financiera. Costos Asignados: Varias organizaciones con varias divisiones acostumbran distribuir proporcionalmente los costos indirectos de todo el ente considerando los costos de mano de obra directa generados por cada subdivisión (**Mendiola, Aguirre y otros, 2015**).

**Tasa de Interés:** Precio que debe pagarse por utilizar fondos ajenos, el cual se expresa como un porcentaje del monto prestado por unidades de tiempo (**Mendiola, Aguirre y otros, 2015**).

El porcentaje que se obtiene como interés por un monto determinado y las tasas de interés suelen denominarse activas cuando nos referimos a la que cobran los bancos y otras instituciones financieras que colocan su Capital en préstamos a la empresa y los particulares, y pasivas, cuando nos referimos al

interés que pagan dichas instituciones al realizar operaciones pasivas, es decir, cuando toman depósitos de Ahorros o a Plazo fijo. La tasa de interés real es aquella que toma en cuenta el efecto desvalorizado de la inflación: así, si una tasa de interés es del 20% anual y la inflación, en el mismo periodo, es de un 18%, la tasa de interés real es solo de un 2%, pues acá es la proporción en que ha crecido el Capital durante el período (**Mendiola, Aguirre y otros, 2015**).

**Las comisiones bancarias:** Son cobros que las entidades financieras (bancos, cajas, sociedades de valores, etc) cobran a sus clientes por la prestación de servicios bancarios de todo tipo (por ejemplo, abrir un producto financiero o cancelarlo total o parcialmente (**Mendiola, Aguirre y otros, 2015**)).

#### **2.2.1.7 Usos de financiamiento.**

**Meza (2017)**, establece que los micro empresario pueda administrar sus fondos y permite tomar decisiones es necesario que conozca la aplicación de los usos de financiamiento en el cual le permite definir cómo va estar organizada y estructurada su empresa con el fin de realizar los correctivos que permitan lograr el principio de conformidad financiera.

Los empresarios aseguran que tener un objetivo claro ayuda a la administración de los recursos y que a partir de una misión y visión deben dar prioridad a los puntos más importantes, siempre planificar, aunque a la empresa le vaya bien, porque puede haber riesgos. También hay que conocer el sector en el que se desarrollan y sabe que sucesos externos pueden cambiar el rumbo de la empresa, por ejemplo, estar al tanto de la economía mundial, las nuevas

tecnologías y desarrollos que pueden convertirse en competencias (**Meza, 2017**).

#### **2.2.1.8 Sistema de financiamiento.**

**Damián (2016)**, sustenta es una agrupación de instituciones, medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas o unidades de gastos. Tiene como función la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas. En primer lugar, los financieros, como un banco. Los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un compuesto de regulaciones. En segundo lugar, los mercados financieros, como los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros. El sistema financiero peruano incluye a diferentes tipos de instituciones que captan depósitos como: bancos, empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales y el Banco de la Nación que es una entidad del Estado, que fundamentalmente lleva a cabo operaciones del sector público.

##### **2.2.1.8.1 Sistema Financiero Bancario**

Este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país. Y está integrado por el banco central de reserva, el banco de la nación y la banca comercial y de ahorros; a continuación, examinaremos cada una de éstas instituciones.

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

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

### **Banco de la Nación (BN)**

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

### **Banca comercial**

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

#### **2.2.1.8.2 Sistema financiero no bancario formal**

Se le denomina así al conjunto de instituciones que realizan una intermediación indirecta, si bien captan los recursos, no se les consideran como bancos. Entre ellas tenemos las financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito. Así mismo, son supervisados y controlados por la SBS.

#### **2.2.1.9 Formas de financiamiento**

Como vimos anteriormente, un elemento de suma importancia de toda empresa es su capacidad para financiar. En ese sentido, es de suma importancia conocer las fuentes de financiamiento a las que podemos concurrir para lograr un capital inicial que nos permita iniciar nuestro negocio. Financiamiento propio: muchas entidades emprendedoras inician sus negocios teniendo como

capital sus créditos personales. Si la compañía tiene asociado, la aportación de cada uno de ellos es una forma de financiación propia. Financiación de terceros: bajo este elemento existe un alto abanico de opciones y las alternativas. Entre algunas alternativas tenemos.

- **Crédito de una entidad financiera:**

Habitualmente existe una gran numeración de entidades financieras e instituciones que otorgan dinero a emprendedores con una serie de facilidades de pago.

- **Unión de un inversionista:**

Es investigar a cualquier persona, empresa o entidad que esté dispuesto a invertir dinero en la empresa a cambio de un porcentaje de sus ingresos obtenidos durante el periodo. En el Perú se conoce como Fondos de Capital de Riesgo.

- **Préstamos de Organizaciones No Gubernamentales:**

Existen entidades, cuyo propósito no es generar utilidades (como un banco por ejemplo) que ofrecen créditos a determinados proyectos empresariales, y con beneficios de pago aún mayores que los de los bancos.

- **Préstamo familiar o de amigos:**

Si uno no cuenta con el dinero necesario para comenzar, puede unir con un amigo o familiar que sí cuente con este capital y esté dispuesto facilitarle en esta iniciativa. Se usa cuando el monto requerido es poco.

### **2.2.2. Teorías de la Empresa de caso.**

### 2.2.2.1 Teoría de la Empresa

Según **Domingo (2020)**, Argumenta que la empresa es la unidad económica social con fin de lucro, en cual el capital de trabajo y la dirección se coordina para realizar una producción social útil de acuerdo con las exigencias del bien común, los elementos necesarios para la forma de una empresa el capital; el trabajo y recursos materiales.

Según **Fonquernie (2015)** Afirma que es una estructura jerárquica y organizada el cual tiene el propósito y efecto económico. Asimismo la empresa es algo más que una administración de desarrollo.

**2.2.2.1.1 Competencia perfecta:** Es el mercado competitivo donde las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el equilibrio de oferta y demanda en el mercado **(Domingo, 2020)**.

**2.2.2.1.2 Monopolios:** En una industria de estructura monopólica hay una sola empresa que cubre toda la demanda del mercado y por ello está en capacidad de ofrecer una cantidad y calidad de producto mucho más bajo que en competencia perfecta, pero a un precio mucho mayor **(Domingo, 2020)**.

**2.2.2.1.3 Competencia monopolística:** Son como lo indica su nombre, industrias donde hay muchas empresas, pero cada una tiene un control limitado sobre un sector del mercado **Domingo (2020)**,

**2.2.2.1.4 Mercados oligopolios:** Están constituidos por un número limitado de empresas que compiten en cantidad o precio dependiendo del modelo **que se** utilice para analizarlos, en estos mercados se puede terminar en una guerra de precios (**Domingo, 2020**).

#### **2.2.2.2 Clasificación según el tamaño de la empresa**

Para determinar el tamaño de la empresa hay que ver el número de empleados, el tipo industria, el centro de actividad, anual de ventas, para saber el criterio que se utiliza en las empresas según eso podrá clasificar por su tamaño que tenemos los siguientes.

##### **2.2.2.2.1 Grandes empresas.**

Las grandes empresas se identifican por manejar capitales y funcionamiento grandes, por lo general tiene instalaciones, propias sus ventas son de millones de dólares, tiene más trabajadores de confianza y sindicalizados, cuenta con sus sistemas de administración y operación muy avanzado, pueda obtener líneas de crédito y prestamos importantes con instalaciones financieros por qué manejan facturas hacen compras y ventas por mayor cantidad de capitales sus ingresos son altas en anuales (**Enciclopedia, 2019**).

##### **2.2.2.2.2 Medianas empresas.**

Son capitales de la mediana empresa, tiene trabajadores y con un volumen menos y sus ingresos son limitados, muy regulares, que están

debajo de las normas no casi no exceden las compras y ventas anualmente **(Estévez, 2019)**.

### **2.2.2.2.3 Micro y pequeñas empresas.**

Las micro y pequeñas empresas están constituidas por las persona naturales y jurídicas que pueden formar según el negocio que pueda brindar según el servicio que desee por cada empresa o puede escoger para su propio negocio y en las micro empresas se encuentran las pymes que se refiere a las pequeñas empresas **(Lastro, 2018)**.

### **2.2.3. Teorías de la MYPE.**

**Salgado (2015)**. Las Micro y Pequeñas empresas es toda la economía del país que constituyen independientes órganos que forman un desarrollo de fuentes generadoras de ingreso.

Con la Ley MYPE 28015 Nos indica que está constituida por una persona jurídica o natural también es una unidad económica que su objetivo primordial es desarrollar actividades de transformación prestación etc. Asimismo sus trabajadores son de 1 a 10 trabajadores hasta un máximo 150 UIT.

La **Ley 30056 (2013)**, señala que las Micro, Pequeñas y Medianas empresas se establecen en función al nivel de sus ventas anuales:

- Microempresas – Monto máximo 150 UIT

- Pequeñas empresas – Monto máximo 1,700 UIT (INEI, 2018).

#### **2.2.3.1 Art. 3° Características de la MYPE:**

(Sunat, 2017) Las pequeñas y medianas empresas pueden definirse como entidades que operando en forma organizada utilizan sus conocimientos y recursos para elaborar productos o prestar servicio que suministran a terceros, en la mayoría de los casos mediante lucro o ganancia. Estas empresas deben reunir las siguientes concurrentes:

La ley describe la forma de segmentar las empresas por el número de trabajadores a los niveles de ventas anuales, así tenemos:

#### **2.2.3.2 Microempresa:**

Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 10 personas. Con niveles de ventas anuales en un monto máximo de 150 UIT. Se aplicará inclusive a las juntas, asociaciones o agrupaciones de propietarios e inquilinos en el régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, en tanto no cuenten con más de 10 trabajadores. (Sunat, 2017)

#### **2.2.3.3 Pequeña empresa:**

Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 100 personas. O un total de ventas al año que oscila entre 150 hasta 1,700 UIT. Siendo que estos límites serán reajustados cada dos años por el MEF (Ministerio de Economía y Finanzas) La

microempresa dicho nivel será hasta el máximo de 150 UIT; la pequeña empresa de 150 a 850 UIT. Los niveles de ventas serán posibles de alcanzar y superar, si se cuenta con una adecuada dirección y gestión financieras para concretar los ingresos y egresos que tenga que llevar a cabo cada micro y pequeña empresa. Es necesario que la micro y pequeña empresa dispongan de mecanismos de facilitación y promoción de acceso a los mercados: la asociatividad empresarial, las compras estatales, la comercialización, la promoción de exportaciones y la información sobre este tipo de empresas; todo lo cual puede encaminarse positivamente con una adecuada dirección y gestión financiera. (Sunat, 2017)

#### **2.2.3.4 Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial).**

**Guerra (2017)** Afirma lo siguiente: Que el nuevo régimen define cambios actuales en esta norma como: ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT(S/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.555 mil) y 1.700 UIT (S/.6'290.000), durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma

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

#### **2.2.4 Teorías del sector comercio.**

“Se denomina a la actividad socio económicas consiste en el intercambio de materiales sean libres en mercado de compras y ventas de bienes y servicios. El Grupo Banco Mundial ayuda a sus países desarrollados y aumentar su participación en la economía mundial”. Asimismo en el Perú el ministro de la producción (PRODUCE) informo que el 6.7% del comercio interno ha aumentado en julio del 2019, debido a las ventas que han tenido las tiendas por departamentos y los supermercados de ventas han facturado S/.1,993 millones. Por lo tanto las ferreterías y equipamientos del hogar representan ventas internas

de 21.2% que ha registrado un buen nivel de 6.4%, por la demanda de los productos más solicitados: como es línea de uso doméstico 32,3%, pintura y ferretería 29.5%, muebles 29.5% y por ultimo tenemos diversos productos con 34,5%(Produce, 2019).

#### **2.2.4.1 Clasificación del sector comercio**

- **Mayoristas:** Son las ventas que se realiza en gran cantidad a empresas minoritas asimismo el consumo en el mercado se distribuye y se distribuye a nivel nacional (**Bustamante, 2015**).
- **Minoristas o detallistas:** Son aquellos productos que se venden en cantidades pequeñas al consumidor directamente (**Chain, 2017**)
- **Comisionistas:** Son personas que se dedican ofrecer bienes de las fabricantes que reciben a cambio una pequeña comisión por sus servicios que brindan (**Pacheco, 2019**)

#### **2.2.5 Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.**

**2.2.5.1 La empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L”** con RUC: 20569266310 inicio sus actividades el 23/04/2014, se encuentra ubicados en la Dirección. MZA. 2 Lote. 17 P.J San Juan Ancash – Santa. Se dedica a la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería. Su Gerente General es la señora Mariza Yuli Vasquez de la Cruz. Sin embargo, a pesar de las diferentes dificultades a sabido mantenerse en el negocio ya que en la actualidad competencia en el sector ferretero.

**2.2.5.2** Misión Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. es una empresa que busca consolidarse en el mercado brindando una buena atención a sus clientes ya que este es un negocio familiar.

**2.2.5.3** Visión Ser reconocida y posesionarnos como líderes en el mercado ferretero y de construcción brindando un servicio rápido y de calidad.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definiciones de Financiamiento.**

**Lira, (2016)** Es básicamente un préstamo que brinda una entidad bancaria o de personas terceras. Asimismo nos ayuda poder administrar el crédito mediante decisiones adecuadas en un determinado tiempo también nos ayuda a aumentar la riqueza de los accionistas por las actividades cotidianas ya que son recursos monetarios de una empresa **Definiciones (2017)**.

El financiamiento es importante para toda empresa que lo requiera ya que gracias a estos préstamos que podamos obtener nuestra empresa puede crecer de diferentes maneras puesto que lo más importante es generar utilidades para la empresa (**León, 2017**).

### **2.3.2 Definición de empresa.**

Una empresa es un conjunto de personas organizadas que tiene como objetivo primordial desarrollar la administración del capital de bienes y servicios para satisfacer las necesidades de la sociedad (**Adrián, Yirda, 2019**)

**Sánchez (2015)**. Afirma que la empresa es toda unidad económica, la cual a diario realiza una serie de operaciones tanto financieros, como las de operación, así mismo lograr determinados sus objetivos. La empresa, desde un punto de vista

técnico, es una unidad socioeconómica, ya que utiliza todos los recursos a su disposición para llevar a cabo la transformación de la materia prima en un bien o servicio, para formar parte de un mercado de Ofertas. Y demandas y obtener ganancias.

### **2.3.3 Definiciones de Mypes.**

“La Micro y Pequeña Empresa es una unidad económica que es formada por personas ya sean naturales o jurídicas; bajo cualquier tipo de asociación o administración de negocios reflexionada en la actual legislación y tiene como fin el desarrollo de actividades de extracción, transformación, producción y comercialización. En la Ley se menciona el acrónimo MYPE el cual esta atribuido a las Micro y Pequeñas Empresas que a pesar de tener sus propios tamaños y atributos tienen un tratamiento similar en la Ley a excepción de lo laboral; el cual es aplicable para microempresas.” (Fischman, 2019).

### **2.3.4 Definición del sector comercio.**

(Pérez, 2020). Establece que el sector comercial es uno de los sectores terciarios de la economía nacional que engloba las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores. Asimismo se le denomina comercio a la actividad socioeconómica que consiste en la compra y venta de productos bienes, este puede ser transformado o puede ser vendido. “También el comercio es la contraprestación de bienes o servicios; así mismo se le denomina comerciante a la persona que se dedica de forma continua a la compraventa de bienes ya sea persona natural o jurídica.”

### III. HIPOTESIS

No aplica la hipótesis ya que la investigación es de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso y cuenta con una sola variable.

Para que una hipótesis sea digna de consideración debe reunir ciertas exigencias: Debe probarse, debe establecer una relación de hechos, los hechos que relacionan son dos variables a mas variables (APA, 2019).

### IV. METODOLOGIA

#### 4.1 Diseño de la investigación:

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico-documental y de caso.

*No Experimental:* porque no se manipulo ningún aspecto de las variables de estudios y unidades de análisis.

*Descriptivo:* porque solo se limitó a describir las variables en las unidades de análisis de la investigación.

**Bibliográfico:** porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

**Documental:** porque se revisó unos documentos pertinentes.

**Caso:** porque solo se tomó en cuenta una empresa o institución.

## **4.2 Población y Muestra:**

### **4.2.1 Población:**

La población de la investigación estuvo constituido por todas las Micro y Pequeña Empresas del sector comercio del Perú en el rubro de Ferretería.

### **4.2.2 Muestra:**

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L.

## **4.3 Definición y operacionalización de la variable:**

**Ver Anexo 2**

## **4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos:**

Para el recojo de información de la parte bibliográfico se utilizó la técnica de la revisión bibliográfico documental. Para el recojo de información de la empresa se utilizó la técnica de la entrevista y encuesta con el Titular Gerente de la Empresa.

### **4.4.1 Técnicas:**

**Revisión bibliográfica:** Comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información escrita sobre el presente trabajo de investigación.

*Entrevista:* Esta técnica fue utilizada para la obtención de la información mediante un dialogo a través de un encuentro formal planificado basado en una cultura de ética requerida en todo trabajo de investigación.

#### **4.4.2 Instrumentos:**

*Ficha bibliográficas:* Sirve para clasificar un libro de acuerdo con el nombre del autor de la obra objetivo específico.

*Cuestionario:* Permite recolectar información y datos para su clasificación, descripción y análisis en un estudio o investigación.

#### **4.5 Plan de Análisis:**

Para conseguir los resultados de objetivo específico 1. Se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; dichos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de esta investigación.

Para hacer el análisis de resultados, se observó dicho cuadro con la finalidad de agrupar los resultados semejantes por autores. Luego, estos resultados fueron comparados con los resultados de los antecedentes internacionales pertinentes. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes. Para conseguir los resultados del objetivo específicos 2. Se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Los mismos que fueron descritos en el cuadro 02 de esta investigación. Para hacer el análisis de resultados se compararon dichos resultados con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y analizados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3. Se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los resultados de los cuadros 01 y 02 de esta investigación; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 03, donde los resultados de la comparación se expresaron como sí coinciden o no coinciden. Para hacer el análisis de resultados se comparó las coincidencias o no coincidencias a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

#### **4.6 Matriz de Consistencia:**

**Ver anexo 1**

#### **4.7 Principios Éticos:**

En la realización de la presente investigación, se respetó el código de ética de la Comunidad Científica Internacional de los Contadores Públicos, los principios éticos que vienen de nuestra cultura basada en el respeto a la persona humana, búsqueda de la verdad, honestidad, solidaridad, cumplimiento de compromisos, honradez, responsabilidad intelectual, equidad y justicia. Asimismo, los participantes fueron informados de los objetivos de esta investigación, y se respetará la confidencialidad de los informantes. Para ello debemos ser los propios profesionales quienes, según sus propias convicciones morales, la sociedad en la que viven y las exigencias de sus empresas, forjen una credibilidad profesional. No obstante, la ética va más allá de lo escrito y los hechos visibles. No basta con cumplir las leyes positivas para ser ético. Ya que las cualidades éticas engloban las intenciones, los deseos y los pensamientos. Por todo ello el contador público debe estar animado por un espíritu de fraternidad y colaboración profesional y tener presente que la

sinceridad, la buena fe y la lealtad son condiciones básicas para el libre y honesto ejercicio de la profesión. (Uladech, 2019).

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1

Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

### CUADRO N° 01

#### RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR (ES)	RESULTADOS
<b>Rojas (2017)</b>	Establece que las micro y pequeños emprendedores para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la idea y ponerla en marcha, Por lo que decidió obtener financiamiento de terceros para utilizarlos en fines productivos y demanda de materiales.
<b>Sánchez (2016)</b>	Afirman que las MYPES trabajan con un financiamiento del sistema bancario lo cual obtendrá mayor desarrollado en la parte económico y la favorecerá para comprar más mercaderías para su negocio.

<p><b>Benancio (2017)</b></p>	<p>Menciona que la empresa solicito un financiamiento al banco BCP a corto plazo siendo el destino para capital de trabajo, la buena administración u orientación del financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua.</p>
<p><b>Razuri (2016)</b></p>	<p>Concluye que por su parte sostiene que una gran parte de las MYPE estudiadas obtienen financiamiento con una tasa de interés de 15% - 18%.</p>
<p><b>García (2016)</b></p>	<p>Determina que las Mypes obtuvieron un financiamiento de las entidades financieras no bancarias, a corto plazo, lo cual lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.</p>
<p><b>Orellana (2017)</b></p>	<p>Sostiene que el crédito en las Mypes se establece mayormente para la productiva con terceros y utilizado para capital de trabajo (mercaderías).</p>
<p><b>Chávez (2016), Razuri (2016), Mejia (2017), Pedrozo(2017) y Hidalgo (2017).</b></p>	<p>Señalan que la mayoría de la MYPE invirtió el préstamo recibido en capital de trabajo; es decir mercaderías para la venta</p>

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

### 5.1.2 Respecto al Objetivo Específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” - Chimbote, 2018.

## CUADRO N° 02

### Resultados del Cuestionario

RESPUESTA	RESULTADOS	
	SI	N0
1.- Canelo el crédito según lo programado	( X )	( )
2.- Considera que el financiamiento fue suficiente	( x )	( )
3.- El trámite para obtener el crédito financiero fue rápido	( x )	( )
4.- Ofreció garantía para su solicitud	( x )	( )
5.- Es importante tener conocimiento de la información crediticia	( x )	( )
6.- Ofreció Garantías	( x )	( )
7.- Invirtió el crédito que lo proporcionaron	( x )	( )
8.- Solicito crédito anteriormente	( )	( x )
9.- Le solicitaron requisitos para obtener financiamiento	(x )	( )
10.- Le dieron plazo adecuado para obtener el crédito	( x )	( )
11.- Le brindaron el dinero solicitado	( x )	( )
12.- La tasa de interés estuvo a su alcance	( x )	( )
13.- Canelo el crédito según lo programado	( x )	( )
14.-El sistema que obtuvo el crédito fue de una entidad bancaria.	( x )	( )

15.- El plazo de crédito que usted pago fue accesible.	( x )	( )
17.- La tasa de interés pagado fue de 11%,15%.	( x )	( )
18.- Mejoro sus ventas después del financiamiento	( X )	( )
19.- El préstamo que usted solicito fue lo que usted solicito.	( x )	( )

**Fuente:** Elaboración propia del cuestionario aplicado a la Gerente Mariza Vasquez de la Cruz

### 5.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” - Chimbote, 2018.

## CUADRO N° 03

### Resultados del Análisis Comparativo

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO N° 01	RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO N° 02	RESULTADOS
	Los micro y pequeños emprendedores para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la	Según la encuesta realizada a la empresa de caso, la empresa cuenta con	

<p><b>Fuentes de Financiamiento</b></p>	<p>idea y ponerla en marcha, Por lo que decidió obtener financiamiento de terceros para utilizarlos en fines productivos y demanda de materiales. <b>Rojas (2017)</b></p>	<p>Financiamiento de terceros obteniendo deudas a corto plazo, el resultado fue muy bueno.</p>	<p><b>Si coincide</b></p>
<p><b>Sistema de financiamiento</b></p>	<p>Las MYPES trabajan con un financiamiento del sistema bancario lo cual obtendrá mayor desarrollado en la parte económico y la favorecerá para comprar más mercaderías para su negocio. <b>Sánchez (2016)</b></p>	<p>La empresa en estudio trabaja con un financiamiento del sistema bancario formal ya que dice que es mal rentable para que su empresa pueda surgir más adelante y así no tenga problemas tributarios.</p>	<p><b>Si coincide</b></p>
<p><b>Institución Financiera que otorgó el crédito</b></p>	<p>La empresa solicitó un financiamiento al banco BCP a corto plazo siendo el destino para capital de trabajo, la buena administración u orientación del</p>	<p>La empresa en estudio acudió a la entidad financiera Banco BCP, presentando los documentos solicitados como: Copia de DNI recibo</p>	<p><b>Si coincide</b></p>

	<p>financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua.</p> <p><b>Benancio (2017)</b></p>	<p>de agua y luz, entre otros.</p>	
<p><b>Costo del Financiamiento</b></p>	<p><b>Rodríguez (2018)</b> por su parte sostiene que una gran parte de las MYPE estudiadas obtienen financiamiento con una tasa de interés de 10% - 20%. ,</p> <p><b>Razuri (2016)</b> sostiene que la MYPE es su mayoría obtienen financiamiento con una tasa de interés 15% - 18%.</p>	<p>La empresa <b>Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.</b> obtiene financiamiento con una tasa 15% aproximadamente, debido a que es un cliente con un buen historial crediticio.</p>	<p><b>Si coincide</b></p>
<p><b>Plazo de Financiamiento</b></p>	<p>Las Mypes obtuvieron un financiamiento de las entidades financieras no bancarias, a corto plazo, lo cual lo</p>	<p>Recibió financiamiento a corto plazo (1 años) lo que le permitió invertir en la compra de mercadería o</p>	<p><b>Si coincide</b></p>

	invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. <b>García (2016)</b>	materiales para su negocio y obtener un mejor crecimiento.	
<b>Inversión del crédito</b>	El crédito en las Mypes se establece mayormente para la productiva con terceros y utilizado para capital de trabajo (mercaderías). <b>Orellana (2017)</b>	La empresa del crédito obtenido fue invertido para capital de trabajo (compra de mercaderías para su negocio).	<b>Si coincide</b>
<b>Uso del financiamiento</b>	Los autores <b>Chávez (2016), Razuri (2016), Mejía (2017), Pedrozo (2017) y Hidalgo (2017)</b> señalan que la mayoría de la MYPE invirtió el préstamo recibido en capital de trabajo; es decir mercaderías para la venta.	La empresa Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. invirtió el préstamo recibido en capital de trabajo.	<b>SI Coincide</b>

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

## 5.2 Análisis de Resultados

### 5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 1: Describir las características del

Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Según los autores mencionados en los antecedentes como son:

**Sanchez (2017), Benancio (2017), Orellana (2017), Rojas(2017), Razuri (2018), Chávez (2016), Mejía (2017), Pedrozo (2017) y Hidalgo (2017)** están de acuerdo con sus resultados al afirman que las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de terceros mediante una entidad financiera ya sea el financiamiento a corto, mediano plazo y largo plazo la cual es invertida a mano de obra, en compra de materiales, insumos o a mejoramiento de local, esto conlleva a un mejor resultado para la empresa, generando utilidades y mejorando el giro de negocio y tener demanda en el mercado. Las Mypes 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.

De igual manera es importante destacar lo mencionado por **García (2016)** Las Mypes obtuvieron un crédito de las entidades no bancarias, a corto plazo, lo cual lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Estos resultados también coinciden con los resultados de los antecedentes internacionales de Torres (2016), Gonzales (2014), Logreira & Bonett (2017) quienes también establecen que, el financiamiento recibido por la Mypes estudiadas son de fuentes externas (bancos y financieras) y que dicho financiamiento es de corto y largo plazo. Finalmente, estos resultados también concuerdan con lo que se establecen en las bases

teóricas de **Bautista (2015)**, **Kierszenowicz (2016)**, donde se establece que, las fuentes de financiamiento son propias o ajenas, y que los sistemas de financiamiento son: Financiamiento bancario, financiamiento no bancario formal y financiamiento informal; así como también, el financiamiento es de corto y de largo plazo, y que generalmente es utilizado como capital de trabajo y infraestructura. (**Bautista, 2015; Enciclopedia de Clasificaciones, 2017 y Meza ,2017**).

### **5.2.2 Respecto al Objetivo Específico N°2:**

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario realizado al representante legal de la empresa Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. de Chimbote, 2018., indican lo siguiente: que la empresa se financia con terceros (externo) siendo esto la banca formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP) solicitó un préstamo por S/. 30,000.00 con una tasa de interés anual de 15%, ya que les fue muy factible y accesible obtener el financiamiento solicitado, la cual fue a corto plazo, es decir a 12 meses que comprende a 1 año, el cual fue invertido en capital de trabajo (Mercadería) y para la infraestructura y así de esa manera poder haber cumplido con los requisitos solicitados por la Banca formal.

### **5.2.3. Respecto al Objetivo Específico N°3:**

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.

**Respecto a la fuente de financiamiento** existen coincidencias en los resultados de los objetivos 1y2; pues según los autores Chávez (2016), Razuri (2016), Mejía (2017), Pedrozo (2017) y Guevara (2017) las Micro y Pequeña Empresas del sector comercio recurren al financiamiento de terceros al igual que la Empresa de Estudio.

**Respecto al Sistema Financiero** al que recurren las empresas, los autores Razuri (2016), Pedrozo (2017) y Hidalgo (2017) indican que estas empresas obtienen financiamiento de la banca formal; siendo las entidades financieras bancarias las más requeridas coincidiendo así con la Empresa de Estudio.

**La inversión del crédito** tal como lo menciono los autores Chávez (2016), Razuri (2016), Pedrozo (2017), y Hidalgo (2017) han determinado que el financiamiento al ser destinado correctamente influye positivamente en la rentabilidad de las empresas, coincidiendo con la empresa de Estudio, donde el gerente pudo notar el incremento de sus ventas luego del financiamiento, incidiendo en la rentabilidad de su empresa.

**Costo de financiamiento** Razuri (2016) indica que la mayoría de las Micro y Pequeña Empresa encuestadas obtuvieron una tasa de interés de 15%-18% mientras que la empresa de Estudio obtiene financiamiento con una tasa 15% aproximadamente, debido a que es un cliente con un buen historial crediticio.

**La entidad financiera bancaria** más utilizada por las Micro y Pequeñas Empresas según los autores Razuri (2016) e Hidalgo (2017) es el Banco

de Crédito del Perú (BCP) coincide con la empresa de estudio que, según el gerente, recurre al Banco de Crédito del Perú para la obtención del financiamiento.

**El plazo de los créditos** recibidos por parte de las Micro y Pequeñas Empresas según los autores Razuri (2016), Mejía (2017) es a un periodo de corto plazo (12) meses al igual que la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. Obtuvo una tasa de interés de 15% anual.

**Uso del financiamiento:** Según los autores **Chávez (2016), Razuri (2016), Mejía (2017), Pedrozo (2017)** y Hidalgo (2017) señalan que la mayoría de la MYPE invirtió el préstamo recibido en capital de trabajo; es decir mercaderías para la venta y la Empresa en Estudio obtiene financiamiento con una tasa 15% aproximadamente, debido a que es un cliente con un buen historial crediticio.

## VI. CONCLUSIONES

### 6.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Podemos concluir que revisando los antecedentes y resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, indican que las características más relevantes que recurren en un financiamiento externo (corto plazo) con una tasa de interés aceptable; dando la oportunidad a las empresas de estabilizar sus operaciones socioeconómicas de manera eficaz y eficiente, así incrementar el desarrollo empresarial. Cabe indicar que las

MYPES, invierten el financiamiento en capital de trabajo y compra de activos.

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

Se concluye que la empresa en estudio utilizó financiamiento externo (terceros) para cumplir con sus actividades comerciales. El financiamiento proviene de la banca formal, la institución financiera bancaria – Banco de Crédito del Perú (BCP) es la entidad que le brinda las facilidades para obtener el crédito, el cual fue el monto 30,000 pagados a corto plazo (12 meses), con una tasa de interés 15% anual.

El financiamiento fue invertido en capital de trabajo y en el mejoramiento de la infraestructura, permitiéndolo a la empresa que tenga mayor utilidad, y pueda incrementar sus ventas y tener una mejora continua de acuerdo a sus metas en el mercado comercial. También es importante para el crecimiento socioeconómico de su negocio.

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

Realizando el análisis comparativo se puede concluir que los elementos de comparación coinciden como son el sistema al que recurren, en que invirtió el crédito solicitado, Fuentes de financiamiento, Costos de Financiamiento, Plazos de financiamiento como también coinciden en el Uso de financiamiento. Además se considera que el financiamiento externo a (corto plazo) con una tasa de interés aceptable; de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa de estudio “Ferretería el Rayo

de Chimbote E.I.R.L.” Usan el financiamiento para su capital de trabajo (compra de materiales) y mejorar la infraestructura y que sobre todo este genera recursos suficientes de forma sostenible dentro de la empresa para mantenerse en competencia en el mercado.

#### **6.4. 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 de terceros mediante el sistema bancario formal; permitiendo el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país.

Podemos concluir que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento y saber cuándo adquirirlo y en que utilizarlo.

Por lo tanto se le recomienda al Titular Gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultas y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de créditos que éstas brinda, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad, utilizando el financiamiento para capital de trabajo, sin conocer más allá de aquello por la falta de información de sus Estados Financieros. Además evitar comprar artículos de muy poca rotación que conlleve a reducir sus ganancias.

**Recomendación:** Se le recomienda que con la ayuda de sus proveedores pueda organizar capacitaciones para sus clientes. Esto hará que su ferretería tenga reconocimiento y más clientes lleguen a ella.

**Valor agregado:** Sería que el Titular Gerente acondicione dentro de la empresa estrategias de marketing utilizando promociones sobre el respaldo de las marcas reconocidas que se comercializan, capacitación permanente al personal de ventas sobre los productos que ofrecen al público y publicidad masiva.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias Bibliográficas

**Adrián, Yirda.** (17 de Febrero de 2019). *Obtenido de Definicion de Empresa:*  
<https://conceptodefinicion.de/empresa/>. Consultado el 17 de febrero del 2020

**Alarcón, Ó. (2017).** Teoría del Pecking Order: ¿Aplicación en Colombia?, una revisión bibliográfica. Obtenido de  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6676016.pdf>

**Andina. (2019).** Mypes: Fondo Crecer ya empezó a operar a tasas de interés atractivas. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-mypes-fondo-crecerya-empezo-a-operar-a-tasas-interes-atractivas-760411.aspx>

**APA. (2019).** Qué son las hipótesis de investigación. Obtenido de  
<http://normasapa.net/que-son-las-hipotesis-de-investigacion/>

**Bautista, D. (2015).** *Fuentes de Financiamiento Empresarial.* Lima, Perú:  
*Actualidad Empresarial.* Recuperado el 15 de Mayo de 2018, de

[http://aempresarial.com/servicios/revista/339\\_9\\_UFHZRTNZQWJZPHADS  
APN\\_ARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADS_APN_ARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf)

**Benancio, R. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Construcciones*

**Bernilla, M. (2015).** *Manual práctica para formar MYPE. Lima: Edigraber.*

**Bustamante, J. (2015).** *Obtenido de Importancia del Comercio en la Economía del País:* <https://es.slideshare.net/javieromarb/importancia-del-sectorcomercio-en-la-economia-del-per-evolucion-situacion-actual-y-tendencias>

**Camas, M. (2014).** *La Tesis en la Investigación Cualitativa.* Obtenido de

**Chávez, A. R. C. (2016).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías Distrito de Tumbes, 2016 (tesis de pregrado).* Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Tumbes, Perú.

**Damián, D. (2016).** *Qué es el Sistema Financiero.* Recuperado de: <https://tusfinanzas.ec/blog/faq/que-es-el-sistema-financiero/>

**De la Oliva, F. (2016).** *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba.* Obtenido de Universidad de La Habana: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

**Definiciones, (2017).** *Recuperado de:* <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

**Domingo, J. (2020).** *Obtenido de Definición de Actividad de la Empresa:* <https://elsignificadode.net/definicion-actividad-empresa/>

**Enciclopedia de Clasificaciones (2017).** *"Definición de financiamiento"*.

Recuperado de: <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

**Enciclopedia. (2019).** *Obtenido de Grandes Pequeñas Empresas Medianas:*

<https://www.ejemplos.co/30-ejemplos-de-empresas-pequenasmedianas-y-grandes/>

**Estévez, J.C. (2019).** *Obtenido de Medianas Empresas:*

<https://empresas.blogthinkbig.com/autor/jcestevez/>

**Fernández, F. C. (2015)** *CONSIDERACIONES SOBRE LAS PYME EN ESPAÑA.*

*[SITIO WEB] / Citado (08/11/15). Disponible en:*

<https://www.fogapi.com.pe/assets/consideraciones-sobre-la-mype---web.pdf>

**Fernández, M. (2017).** Relación entre la estructura financiera de una empresa y la influencia en su valoración. Revisión bibliográfica y análisis empírico.

Obtenido de Universidad Jaume I:

[http://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/171803/TFM\\_2017\\_FernandezFiant\\_MariaAgustina.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/171803/TFM_2017_FernandezFiant_MariaAgustina.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Fischman, F. (2019).** *Obtenido de La Importancia de las Pymes en Perú:*

<https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-enperu>

**Fonquernie, A. (2015).** *Obtenido de Información de las Empresas:*

<https://blogs.deusto.es/master-informatica/la-informacion-en-lasempresas/>

**Francisco, B., & Francisco, A. (2016).** Aplicación de la Teoría del Teorema

Modigliani-Miller en el Análisis Financiero en una Empresa Comercial de

Supermercado. Obtenido de Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña:  
<http://repositorio.unphu.edu.do/bitstream/handle/123456789/1204/Aplicacion%20de%20la%20teoria%20del%20Teorema%20Modigliani%20en%20el%20análisis%20financiero%20en%20una%20empresa%20comercial%20de%20supermercado.pdf?sequence=1&isAllowed>

**García, M. (2016).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas, del distrito Callería, periodo 2016, realizado en Pucallpa.* Recuperado

de:[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/518/FINANCIAMIENTO\\_GARCIA\\_SOTO\\_MARILYN.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/518/FINANCIAMIENTO_GARCIA_SOTO_MARILYN.pdf?sequence=4)

**González, S. (2014).** *La Gestión Financiera y el acceso al financiamiento de las MYPES del sector comercio en la ciudad de Bogotá.* Recuperado de sitio web:  
<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

**Guerra, M. (2017).** *Régimen MYPE Tributario y NRUS.* Disponible en:  
[http://www.ccpl.org.pe/eventosgratuitos/descargas/17.02.14\\_ReformaributariaRMT.pdf](http://www.ccpl.org.pe/eventosgratuitos/descargas/17.02.14_ReformaributariaRMT.pdf)  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=000000376>

**Herz, J. (2018).** *Apuntes de contabilidad financiera (3a. ed.)*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=5426537&query=Fuente%2Bde%2Bfinanciamiento>.

**Hidalgo (2017)** “*caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de nuevo Chimbote, 2016*”. Chimbote. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://publicaciones.urbe.edu/index.php/cicag/article/viewArticle/4587/5901>

<https://prezi.com/olz63arvbi4t/la-hipotesis-en-la-investigacioncualitativa/>

**INEI. (2018).** *Demografía empresarial en el Perú*. Recuperado de: [https://www.inei.gov.pe/media/MenuRecursivo/boletines/02-informetecnico-n-02-demografia-empresarial-i-trim2018\\_may2018.pdf](https://www.inei.gov.pe/media/MenuRecursivo/boletines/02-informetecnico-n-02-demografia-empresarial-i-trim2018_may2018.pdf)

**Kierszenowicz (2016)** *Fuentes de financiamiento*. recuperado por: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/gestion-y-controlde-capacitacion/>

**Knoow, Francis (2015).** *La importancia del financiamiento en las empresas*. Disponible en: <http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>

**Lastro, E. (2018).** Obtenido de *Micro y pequeñas Empresas*: <https://elperuano.pe/noticia-micro-y-pequena-empresa-mas-allaun-ministerio-74258.aspx>

**León Chico, B. (2017)** “*caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería santa María s.a.c. de Casma, 2016*”. Ancash. Uladech.

**Ley N° 30056. (2015).** *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.* Recuperado de:   
de:   
empresarial.   
Recuperado   
de:   
[http://www.sice.oas.org/SME\\_CH/PER/Ley\\_30056\\_s.pdf](http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf)

**Lira, P. (2016).** *Finanzas y Financiamiento. Las Herramientas de Gestión que toda Pequeña Empresa debe de Conocer.* Lima, Perú: USAID. Recuperado el 15 de   
de   
Mayo   
de   
2018,   
de:[http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)

**Logreira, C. & Bonett, M. (2017).** *Financiamiento Privado En Las Microempresas Del Sector Textil confecciones En Barranquilla-Colombia (Tesis para optar el grado académico de magister en administración).* Universidad de la costa, Colombia.

**Managment Supply Chain . (2017).** *Sector de Producción y sus Características.* Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectoresde-produccion-y-sus-caracteristicas/>

**Mejía, G. (2017).** *Caracterización del financiamiento en el mercado “pedregal”* Huaraz,   
2015.   
Huaraz.   
Disponible   
en:   
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1611/MYPE>

[FINANCIAMIENTO MEJIA RODRIGUEZ GIOVANNA INDIRA.pdf?s  
equence=1&isAllowed=y](#)

**Mendiola, A., Aguirre, C., Alatrística, Y., Lévano, F. y Vera, C. (2015).** *La mediana empresa en el Perú. En El mercado alternativo de valores como mecanismo de financiamiento para la mediana empresa - Propuesta normativa de mejora. (cap. 1, pp. 15 - 29).* Lima: Esan Ediciones. Cita en el texto: (Mendiola, A., Aguirre, C., Alatrística, Y., Lévano, F. y Vera, C., 2015, p. 24).

**Meza, E. (2017).** *Consejos para hacer un mejor uso del financiamiento.* Obtenido de: <http://eempreario.mx/guia-util/consejos-hacer-mejor-uso-financiamiento>

**Orellana, M. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Gómez Exportadores e Importadores S.A.C.” – Chimbote, 2017.* Recuperado de [file:///C:/Users/cesar/Documents/VII%20CICLO/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(8\).pdf](file:///C:/Users/cesar/Documents/VII%20CICLO/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(8).pdf)

**Pacheco, J. (2019).** *Sector Económico Clasificación Características e Importancia.* Obtenido de <https://www.webyempresas.com/sectores-economicos/>

**Pedrozo, 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.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6096>

**Pérez, M. (2020).** *Obtenido de Definición de Comercio:*  
<https://conceptodefinicion.de/comercio/>. Consultado el 17 de febrero del  
2020

**Produce. (2019).** Estadística Comercio Interno. Obtenido de  
[http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/estadistica-  
oe/estadisticascomercio-interno](http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/estadistica-<br/>oe/estadisticascomercio-interno)

**Pro Inversión, (2015).** *Micro y Pequeña Empresa crece. Guía para el desarrollo  
de la Micro y Pequeña Empresa.* Disponible en: [www.proinversion.gob.pe](http://www.proinversion.gob.pe)  
[Extraído el 13-05-2018]

**Razuri, J. L. J. (2016).** Caracterización del financiamiento de las Micro y  
Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de  
Sullana, año 2015 (tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de  
Chimbote, Piura, Perú.

**Rojas (2017).** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas  
empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero  
S.A.C. – Tingo María, 2017.* Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/5163/FIN  
ANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ROJAS\\_HUERTA\\_ANALI\\_MELICI  
A.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/5163/FIN<br/>ANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_HUERTA_ANALI_MELICI<br/>A.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Salgado, P. (2015).** *Caracterización del Financiamiento en la gestión de las  
empresas Comerciales del Perú 2014.* Recuperado en:  
<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/815>

**Sánchez, R. (2015).** *El Financiamiento y su Influencia en la Gestión Administrativa de las Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa de Servicios Generales R & J EIRL 2014. Ancash, Chimbote.* Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3097>

**Sunat, (2017).** *Definición de las micro y pequeñas empresas.* Recuperado de:  
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/definemicroPequenaEmpresa.html>

**Torres, A. (2016).** *“las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela”.*  
disponible en:

**Uladech, Católica (2019).** *Código de Ética Profesional para la investigación, versión 0001. Chimbote Perú.* Uladech Católica,

**Zúñiga. J. (2015).** *Las Pymes y la economía Peruana.* Obtenido de:  
<http://larepublica.pe/impresaeconomia/1409-laspymes-y-la-economia-peruana>

## 7.2. Anexos

### 7.2.1. Anexo 01: Matriz de Consistencia

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVO	VARIABLES	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería el Rayo de Chimbote	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote	<b>Objetivo General</b> Determinar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de las empresas “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” de Chimbote, 2018.	F	Tipo de investigación es cualitativa
		<b>Objetivo Específicos:</b> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa del “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” de Chimbote, 2018.	I	Nivel de investigación es descriptivo
			N	Diseño de la investigación es no experimental -
			A	descriptivo - bibliográfico - documental y de caso
			M	<b>Población</b> Estuvo constituida por todas las empresas del sector comercio del Perú en el rubro de ferreterías.
			I	<b>Muestra</b> Se tomó muestra a la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” de Chimbote.
			E	
			N	
			T	
			O	

E.I.R.L. – Chimbote, 2018.r	E.I.R.L.” de Chimbote, 2018?	3 Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L.” de Chimbote, 2018.		<p><b>Las técnicas son:</b> Revisión bibliográfica Entrevista a profundidad Análisis comparativo</p> <p><b>Los instrumentos son:</b> Las fichas bibliográficas Un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas Los cuadros 01 y 02</p>
-----------------------------------	---------------------------------	--	--	--

### 7.2.2 Anexo 02: Definición y operacionalización de las variables

Variable	Conceptualización	Dimensión	Indicadores	Medición
Financiamiento	Es un conjunto de recursos monetarios utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.	Fuente del financiamiento	¿Cuál es el tipo de financiamiento de su empresa?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Entidades Financieras</li> <li>b. Familiares o amigos</li> <li>c. Propio</li> <li>d. Otros</li> </ul>
		Sistema financiero	¿De qué sistema financiero ha obtenido sus créditos?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Sistema financiero bancario</li> <li>b. Sistema financiero no bancario.</li> </ul>
		Entidad financiera	¿De qué institución financiera ha obtenido sus créditos?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Banco BCP.</li> <li>b. Banco Continental.</li> <li>c. Banco de Crédito del Perú.</li> <li>d. Banco Interbank.</li> <li>e. Banco Scotiabank.</li> <li>f. Mibanco.</li> </ul>

				g. Cajas Municipales o Rurales Otros
		Limitación del financiamiento	¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?	a. Sí b. No
		Monto del financiamiento	¿Cuál fue el monto del crédito recibido?	a. 1,000 – 5,000 b. 6,000 – 10,000 c. 11,000 – 15,000 d. 16,000 – 30,000 e. 21,000 – Más.
		Plazo del financiamiento	¿Cuál es el plazo de pago de sus créditos?	a. 6 meses b. 12 meses c. 24 meses d. 36 meses e. Otros
		Costo del financiamiento	¿Cuál fue la tasa de interés anual pagada?	a. 5% - 10% b. 11% - 15% c. 16% - 20% d. 21% - Más

				e. Otros
		Uso del financiamiento	¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?	a. Activos fijos. b. Capacitación del personal. c. Capital de Trabajo. d. Mejoramiento de local. e. Otros.
		Beneficios del financiamiento	¿Mejoraron sus ventas después del financiamiento?	a. Sí b. No

7.2.3. Anexo 03: Encuesta



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**ENTREVISTA ESTRUCTURADA AL REPRESENTANTE LEGAL DE LA  
"Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L." DE CHIMBOTE, 2018.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio – "Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L." - Chimbote, 2018.

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

Fecha:...../...../.....

**I. REFERENTE AL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA:**

1.- Nombre del representante legal de la empresa:

...*Mariza Yuli Vasquez de la Cruz*...

2.- Dirección de la Empresa

...*HZA. 2. lote. 17. D. J. San Juan Ancash - Santa.*...

3.- Edad el representante legal de la empresa

Años

4.-.- Sexo del representante legal:

Masculino

Femenino

5.-.- Grado de instrucción:

Chimbote, Mayo del 2019.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

- ❖ Primaria  Completa  Incompleta
- ❖ Secundaria  Completa  Incompleta
- ❖ Superior  Completa  Incompleta
- ❖ Universitaria  Completa  Incompleta

6.- Cargo en la empresa

TITULAR Gerente

**II. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO**

- Características del perfil de la Ferretería "Representaciones y Multiservicios D' Vásquez M&Y E.I.R.L"

7.- Inicio de sus actividades

- ✓ De 01 a 03 año (X)
- ✓ De 04 a 06 años ( )
- ✓ De 07 a más años ( )

8.- El local de la Ferretería es?

- Propio (X)
- Alquilado ( )
- Otro ( )

9.- Cuál es el número de trabajadores de la Ferretería?

- ✓ Son de dos a cinco (X)
- ✓ Cinco a diez ( )
- ✓ Otros ( )

10.- Los trabajadores en la Ferretería son?

- ✓ Temporales (X)
- ✓ Contratados ( )

Chimbote, Mayo del 2019.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

➤ Características del Financiamiento de la Ferretería "Representaciones y Multiservicios D' Vásquez M&Y E.I.R.L." Chimbote, 2018

11.- El inicio de sus actividades de la de Ferretería fue financiado?

- ✓ Préstamo (X)
- ✓ Autofinanciado ( )

12.- Requisitos para obtener financiamiento:

- ✓ Ficha ruc (X)
- ✓ DNI Representante Legal (X)
- ✓ Vigencia de Poder (X)
- ✓ 3 Últimos PDT (X)
- ✓ Declaración Anual (X)
- ✓ Estado de Situación Financiera (X)
- ✓ Constitución de la Empresa (X)
- ✓ Aval (X)

13.- Cuál fue el plazo de pago del crédito?

- ✓ Largo plazo ( )
- ✓ Mediano plazo ( )
- ✓ Corto plazo (X)
- ✓ 01 año (X)
- ✓ 02 años ( )
- ✓ 03 años ( )

14.- De donde obtuvo su préstamo fue:

- ✓ Entidades no Bancaria ( )
- ✓ Entidades Bancarias (X)
- ✓ Familiares, amigos, usureros ( )

Menciono: BCP

15.- Cuanto fue el monto obtenido?

- ✓ Fue 5,000 a 10,000 ( )
- ✓ Fue 10,000 a 30,000 (X)
- ✓ Fue 30,000 a 50,000 ( )
- ✓ 50000 a más ( )

Chimbote, Mayo del 2019.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

16.- La tasa de interés mensual del crédito.

- ✓ 3.5% mensual (X)
- ✓ 4.0% mensual ( )
- ✓ 4.5% mensual (X)

✓ 15% Anual

Porque en ese momento a comparación de otras entidades era el interés más bajo y era accesible.

17.- Canceló el crédito según lo programado?

SI (X)

NO ( )

Por q' me brindo las facilidades necesarias para devolver el credito a tiempo.

18.- A la fecha cuantas veces ha solicitado un crédito?

- ✓ Una solo vez (X)
- ✓ Dos ves ( )
- ✓ De tres a más veces ( )

19.- En que invirtió el crédito?

- ✓ En ampliación del local ( )
- ✓ En mantenimiento del local (X)
- ✓ En comprar de más materiales para su negocio ( )

20.- Considera que el financiamiento fue suficiente?

SI (X)

NO ( )

¿Por qué? En ese momento me ayudo para surtir diferente tipos de materiales para mi negocio

21.- El trámite para obtener para obtener el crédito financiero fue?

- ✓ Rápido (X)
- ✓ Dificultoso ( )
- ✓ Bastante Dificultoso ( )

22.- Cuanto tiempo demoró para obtener el Financiamiento

Chimbote, Mayo del 2019.

*[Handwritten signature and stamp]*  
C. ALICIA PEREZ LUNA  
C. CONTADOR PÚBLICO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

- ✓ Una semana ( X )
- ✓ Dos semanas ( )
- ✓ Tres semanas ( )

23.- Los gastos asumidos para el acceso de la empresa al crédito son?

- ✓ De 50 a 100 ( X )
- ✓ De 100 a 500 ( )
- ✓ DE 501 A 1,000 o más ( )

24.- Ofreció garantías para su solicitud?

- ✓ Sí ( X )
- ✓ No ( )

25.- ¿Que garantía?

- ✓ Hipoteca de Inmuebles ( X )
- ✓ Maquinaria e equipo ( )
- ✓ Otros ( )

26.- ¿Es importante tener conocimiento de la información crediticia?

- SI ( X )
- NO ( )

.....  
**Fuente:** Elaborado para la aplicación del representante legal de la empresa.

Chimbote, Mayo del 2019.

### 7.2.4. Anexo 04: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	2018				2019				2019				2020			
		Semestre II				Semestre I				Semestre II				Semestre I			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	X															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		X														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			X													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				X												
5	Mejora del marco teórico					X											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						X										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							X									
8	Ejecución de la metodología								X								
9	Resultados de la investigación									X							
10	Conclusiones y recomendaciones										X						
11	Redacción del pre informe de Investigación.											X	X				
12	Reacción del informe final													X			
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación														X		
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															X	
15	Redacción de artículo científico																X

### 7.2.5. Anexo 05: Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones	7.00		
• Fotocopias	1.00		
• Empastado	50.00		
• Papel bond A-4 (500 hojas)	5.00		
• Lapiceros	1.00		
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información	5.00		
<b>Sub total</b>			
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>	<b>109.00</b>		<b>100.00</b>
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			<b>400.00</b>
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			<b>252.00</b>
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			<b>652.00</b>
<b>Total (S/.)</b>	<b>208.00</b>		<b>1,756.00</b>

## 7.2.6. Anexo 06: Ficha De Ruc.

CRITERIOS DE BÚSQUEDA:	
<input checked="" type="radio"/> Número de RUC	20569266310
<input type="radio"/> Tipo y Número de Documento de Identidad	Documento Nacional de Identidad ▼
<input type="radio"/> Nombre ó Razón Social	

Ingrese el código que se muestra en la imagen: 

[Refrescar código](#)

Número de RUC:	20569266310 - FERRETERIA EL RAYO DE CHIMBOTE E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	23/04/2014	Fecha de Inicio de Actividades:	01/07/2014
Estado del Contribuyente:	BAJA DE OFICIO	Fecha de Baja:	31/03/2020
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	MZA. 2 LOTE. 17 P.J. SAN JUAN ANCASH - SANTA - CHIMBOTE		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS ▼		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA ▼		
Sistema de Emisión Electronica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones :	NINGUNO ▼		