



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA
“ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C.” - NUEVO
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA,
2019.**

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

AUTOR

**MORILLO QUEZADA, NEYDA
ORCID: 0000-0001-7416-5113**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2021



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA
“ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C.” - NUEVO
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA,
2019.**

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

AUTOR

**MORILLO QUEZADA, NEYDA
ORCID: 0000-0001-7416-5113**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2021

TÍTULO DE LA TESIS.

FACTORES QUE LIMITEN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO
EMPRESA “ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C.” - NUEVO CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2019.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Morillo Quezada, Neyda

ORCID: 0000-0001-7416-5113

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, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortíz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DEL JURADO EVALUADOR 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

ASESOR

AGRADECIMIENTO

A DIOS

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

A MI MADRE

A quien le debo todo lo que soy y le estaré eternamente agradecida, gracias por su amor, apoyo y confianza constante que me ofreció a lo largo de mi vida.

A MI ASESORA

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel, por su valioso aporte y conocimientos vertidos, los cuales han contribuido no solo en mi formación profesional sino también en mi vida personal.

DEDICATORIA

A mi Madre y Hermanos, quienes desde pequeña me enseñaron a tener fe y confianza en mí misma, por demostrarme que todas las cosas que deseamos en la vida son posibles de lograr, gracias a la constancia y perseverancia.

A mi esposo e hijo, con mucho cariño y amor, por su apoyo constante en mi formación profesional, quienes son mi motor y motivo. Mi triunfo es el de ustedes.
LOS AMO.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la Micro empresa “Alerta Security System S.A.C” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. El estudio fue de tipo cualitativo, el nivel descriptivo, el diseño fue no experimental, de corte transversal y de caso. Para el recojo de la información se aplicó la técnica de la entrevista y la encuesta; como instrumento para la recolección de datos se utilizó un cuestionario con preguntas abiertas y cerradas al gerente de Alerta Security System S.A.C. encontrando a los siguientes factores que limitan el acceso al financiamiento (el costo del financiamiento, el sistema del financiamiento y el tamaño y garantías de la microempresa) quienes dificultan la accesibilidad al financiamiento en el sistema bancario formal. Llegando a la siguiente conclusión general; la micro empresa Alerta Security System S.A.C., obtiene financiamiento del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) con alta tasa de interés (2.8 % mensual y 39.29 % anual) y al no contar con garantías reales exigidas por la banca comercial, trae como consecuencia la reducción de recurso humano y capital de trabajo (mercadería para stock); razón por la cual se hace la propuesta de mejora en utilizar simuladores de crédito y buscar información oportuna en el proceso de obtener un crédito con mayores beneficios para la micro empresa, y mantener vigente su contrato de alquiler de su establecimiento.

Palabras claves: factores, financiamiento, microempresa.

ABSTRACT

The general objective of this research was: Identify, describe and explain the relevant factors that limit access to financing for the Micro-company "Alert Security System SAC" of Nuevo Chimbote and make a proposal for improvement, 2019. The study was qualitative. the descriptive level, the design was non-experimental, cross-sectional and case. To collect the information, the interview and survey technique was applied; As an instrument for data collection, a questionnaire was used with open and closed questions to the manager of Alert Security System S.A.C. finding the following factors that limit access to financing (the cost of financing, the financing system, and the size and guarantees of the microenterprise) that hinder the accessibility of financing in the formal banking system. Coming to the following general conclusion; the micro company Alert Security System SAC, obtains financing from the formal non-banking system (Caja Municipal del Santa) with a high interest rate (2.8 ° / ° monthly and 39.29 ° / ° annually) and by not having real guarantees required by the bank commercial, results in the reduction of human resources and working capital (merchandise for stock); reason for which the improvement proposal is made in using credit simulators and looking for timely information in the process of obtaining a loan with greater benefits for the micro enterprise, and keeping the rental contract of your establishment in force.

Keywords: factors, financing, microenterprise.

CONTENIDO (ÍNDICE)

TÍTULO DE LA TESIS	iii
EQUIPO DE TRABAJO	iv
FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
CONTENIDO (ÍNDICE)	x
CONTENIDO DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADRO	xiii
I. Introducción	14
II. Revisión De Literatura	20
2.1. Antecedentes:	20
2.1.1. Internacionales	20
2.1.2. Nacionales	22
2.1.3. Regionales	24
2.1.4. Locales	26
2.2. Bases teóricas:	29
2.2.1. Teoría del financiamiento	29
2.2.2. Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE)	53
2.2.3. Teoría de empresa	57
2.2.4. Teoría del sector Productivo	65
2.2.5. Teoría del sector comercio	66
2.2.6. Datos de la empresa	67

2.3.	Marco conceptual:	68
2.3.1.	Definición del financiamiento	68
2.3.2.	Definición de empresa	69
2.3.3.	Definición de pequeña empresa	69
2.3.4.	Definición del sector productivo	70
2.3.5.	Definición del sector comercio	71
III.	Hipótesis	72
IV.	Metodología	73
4.1.	Diseño de la investigación	73
4.1.1.	No experimental	73
4.1.2.	descriptivo	73
4.1.3.	Cualitativa	73
4.1.4.	De corte transversal	74
4.1.5.	De caso	74
4.2.	población y muestra	74
4.2.1.	Escenario de estudio	74
4.2.2.	Muestra	74
4.3.	Definición y operacionalización de variables e indicadores	75
4.3.1.	Operacionalización de la variable para conseguir los resultados	77
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	83
4.4.1.	Técnicas	83
4.4.2.	Instrumento	83
4.5.	Plan de análisis	83
4.6.	Matriz de consistencia	84
4.7.	Principios éticos	86
V.	Resultados	88

5.1. Resultados	88
5.1.1. Con respecto al objetivo específico N° 1:	88
5.1.2. Con respecto al objetivo específico N° 2:	89
5.1.3. Con respecto al objetivo específico N°3:	91
5.1.4. Con respecto al objetivo específico N° 4:	93
5.2. Análisis de resultados	95
VI. Conclusiones	100
Aspectos Complementarios	103
Referencias Bibliográficas	103
ANEXOS	107
Anexo 01: cronograma de actividades	108
Anexo 02: presupuesto	109
Anexo 03: financiamiento	110
Anexo 04: cuestionario de recojo de información	111
Anexo 05: tasa de interés promedio del sistema bancario	116
Anexo 07: REMYPE	123
Anexo 08: ficha ruc - SUNAT	124

CONTENIDO DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADRO

Cuadro 01.....	88
Cuadro 02.....	89
Cuadro 03.....	91
Cuadro 04.....	93

I. Introducción

La presente investigación se refiere al tema “Factores que limiten el acceso al Financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System SAC, de Nuevo Chimbote, y propuesta de mejora 2019”. Entonces nos enmarcamos en identificar, describir y explicar los principales factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa del caso de estudio con el fin de hacer una propuesta para superar estos factores.

Toda empresa privada o pública, independientemente de su tamaño, para desarrollar su actividades económico productivas, necesita contar con recursos financieros para poder desarrollar las estrategias planificadas, tales como las de operación, inversión y funcionamiento; dichas estrategias además le permitirán abrir nuevos mercados en diferentes regiones del país, también permitirá mejorar las ventas, adquirir mayor patrimonio, o quizá realizar otras inversiones que el empresario crea conveniente con el fin de aprovechar las oportunidades que se les presente en el mercado competitivo; asimismo, mediante el financiamiento las empresas podrán tener una mejor innovación tecnológica, lo que les permitirá tener una mayor productividad y producción; y por lo tanto, mayor rentabilidad (**Caballero, 2015**)

El financiamiento en las micro y pequeñas empresas constituye parte fundamental para su existencia, crecimiento y desarrollo porque les permitirá tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones; lo que les permitirá un aumento en la productividad, producción y ventas, generando un aumento en las utilidades y rentabilidad de las

mismas. En contraposición, las micro y pequeñas empresas que no utilizan financiamiento, crecerán a ritmos más lentos, porque dejarán, pasar muchas oportunidades de inversión; tampoco podrán mejorar sus procesos tecnológicos, lo que les afectará negativamente su productividad y producción, ocasionando una disminución en sus utilidades y rentabilidad; trayendo como una consecuencia final, ser menos competitivas en los mercados **(Velecela, 2015)**

Según el diario El Peruano (2018), el 99.4% del total de empresas que existen en el Perú son micro y pequeñas empresas, y contribuyen con el 44% del PBI del país; asimismo, ocupan alrededor del 85% de la Población Económicamente Activa (PEA); además, el 44.1% de las Mypes se dedican a la actividad comercial, el 41.5% a la actividad de servicios y el 14.4% a la actividad productiva-industrial (manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca).

Según **(Salazar, 2015)**. El escaso acceso al crédito debido principalmente a las siguientes razones, las MYPES son consideradas como de muy alto riesgo, escasa documentación contable, financiera, es decir no poseen el nivel y tipo de garantía exigidas por estas entidades, sin embargo, el problema central de la micro y pequeñas empresas es acceder al sistema bancario comercial, financiamiento que resulta el más caro del país ;son los propios micro empresarios quienes denuncian esta situación y si bien consideran que el mercado y el aspecto tecnológico son importantes para lograr sus objetivos estratégicos ,la mayor ponderación al aspecto del financiamiento ya que los montos que manejan como capital propio no cubren ni su capital trabajo ni el de inversión, ambos elementos claves para crecer en un mercado competitivo.

Según (Palacios, 2018) Uno de los primeros problemas a los que se ven enfrentadas la PYMES es el acceso de financiamiento cuando requieren un aumento de capital, esto sucede porque en general las bancas prefieren invertir en empresas más grandes, que presenta un riesgo menor a la hora de cumplir con los pagos.

El presente trabajo de investigación por ser de carácter social, se llevó a cabo motivados por el interés de saber la verdad de los limitantes para acceder al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System SAC”, de Nuevo Chimbote, en un periodo establecido, además, el de identificar, describir y explicar en qué forma intervienen negativamente en el negocio, como también Profundizar la indagación desde el enfoque de la ciencia económica y particularmente de las finanzas bancarias, en el campo académico y en la línea de investigación correspondiente.

En el campo profesional realizamos la investigación motivados por el interés de caracterizar específicamente este grupo de unidades económicas con fines de tener un alto conocimiento de las mismas a efectos de tener los argumentos necesarios para plantear alternativas y recomendaciones viables de solución.

El financiamiento para las pymes, de la misma manera como sucede con la gran mayoría de países de Unión Europea, como Alemania, tiene que competir con muchos obstáculos para poder conseguir el objetivo del desarrollo, de acuerdo con los tipos de financiamiento existentes, se puede afirmar que, en Alemania, las pymes registran básicamente dos fuentes principales de financiamiento de sus actividades y tales fuentes son (i) capital propio y (ii) crédito bancario. Por otro lado, es importante señalar que; sobre el particular las pymes generalmente tienen que enfrentar más dificultades

para financiarse que las empresas más grandes, no siendo Alemania la excepción. Esta problemática es multidimensional y deriva no solo de un acceso restringido de capitales. (Flóres, 2015)

Por estas razones, entre otras, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la Micro empresa “Alerta Security System SAC” de Nuevo Chimbote y como mejorarlos, 2019?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la Micro empresa “Alerta Security System S.A.C” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar los factores relevantes que limiten el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System S.A.C”, 2019.
2. Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System S.A.C”, de Nuevo Chimbote 2019.
3. Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System S.A.C.” de Nuevo Chimbote 2019.

4. Hacer una propuesta de mejora para reducir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System S.A.C”, de Nuevo Chimbote 2019.

Este trabajo de investigación se justifica porque permitirá conocer los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Alerta Security System S.A.C”, que se encuentra ubicada en el Distrito de Nuevo Chimbote, en el periodo 2019.” Este conocimiento permitirá saber sobre cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento a la microempresa del caso de estudio, con el fin de tomar las decisiones más apropiados para así lograr que la empresa obtenga una mayor liquidez y sea líder en el ámbito comercial y económico aprovechando al máximo todos sus recursos.

El resultado de esta investigación se usará como base para realizar otros estudios afines en las empresas del sector comercio, con actividad en la compra y venta de productos para la seguridad Industrial, también serán puestos a consideración de las autoridades pertinentes como del Gerente General y Administradores, quienes serán los que tomen las decisiones adecuadas a favor de un mejor manejo de sus recursos el cual, permitirá optimizar los beneficios.

Por otro lado, se justifica también porque servirá de guía metodológica, para la elaboración de futuros trabajos de investigación que utilicen las mismas variables de estudio, así también contribuirá con otros estudios similares.

Finalmente, este trabajo se justifica porque al culminar el proceso de la elaboración y sustentación de tesis, permitirá la titulación como contador público, cumpliéndose con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

El estudio fue de tipo cualitativo, el nivel descriptivo, el diseño fue no experimental, de corte transversal y de caso. Para el recojo de la información se aplicó la técnica de la entrevista y la encuesta; como instrumento para la recolección de datos se utilizó un cuestionario con preguntas abiertas y cerradas al gerente de Alerta Security System S.A.C. encontrando a los siguientes factores que limitan el acceso al financiamiento (el costo del financiamiento, el sistema del financiamiento y el tamaño y garantías de la microempresa) quienes dificultan la accesibilidad al financiamiento en el sistema bancario formal. Llegando a la siguiente conclusión general; la micro empresa Alerta Security System S.A.C., obtiene financiamiento del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) con alta tasa de interés (2.8 % mensual y 39.29 % anual) y al no contar con garantías reales exigidas por la banca comercial, trae como consecuencia la reducción de recurso humano y capital de trabajo (mercadería para stock); razón por la cual se hace la propuesta de mejora en utilizar simuladores de crédito y buscar información oportuna en el proceso de obtener un crédito con mayores beneficios para la micro empresa, y mantener vigente su contrato de alquiler de su establecimiento.

II. Revisión De Literatura

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores, en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos del Perú; sobre las variables y unidades de análisis referido con nuestro objeto de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Cano (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”. Realizado en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Siendo su objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento para las PYMES estudiadas. Cuyo diseño de investigación fue: Descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a los siguientes resultados: Que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Asimismo, el autor destaca las dificultades de obtener un crédito, porque las PYMES desconocen las variadas opciones de financiamiento, porque sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia; y, además, consideran que los procesos para ello son tediosos y caros.

Murillo (2015) en su trabajo de investigación denominado: El Financiamiento, supervisión y apoyo de los procesos del sistema financiero de las MIPYMES, realizado en la ciudad de Tegucigalpa – Honduras. Cuyo objetivo general fue: Analizar las opciones del financiamiento, supervisión y apoyo de los procesos del sistema financiero a las MIPYMES de Tegucigalpa. El diseño de investigación fue cualitativo-descriptivo; para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y documental. Llegando a los siguientes resultados: El sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en el acceso al financiamiento, y que a la vez, se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como: las tasas de interés altas, montos bajos otorgados, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas; asimismo no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector; también, desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por las instituciones que otorgan el financiamiento.

León (2014) en su artículo científico denominado: “Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana”, realizado en la ciudad de Cancún - México. Cuyo objetivo general fue: Realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las MIPyME de los países de América Latina, con el fin de conocer esta problemática y plantear alternativas de solución. El diseño de investigación fue: descriptivo, bibliográfico y documental; llegando a los siguientes

resultados: Las MYPE de Latinoamérica en su mayoría, obtienen financiamiento para invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos fijos; sin embargo, las tasas de interés que pagan son muy elevadas; aun así, el 72.5% de MYPES en Chile acceden a préstamos bancarios; sin embargo, los porcentajes que presentan los demás países no alcanzan el 55%. Finalmente, los microempresarios dicen que las altas tasas de interés y las excesivas garantías que solicitan, hace que dicho financiamiento no sea adecuado a los intereses de los microempresarios.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades de la región de Lima; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Sánchez (2017) en su trabajo de investigación denominado: “La cultura financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte”, realizado en la ciudad de Lima – Perú. Cuyo objetivo general fue: Identificar las políticas de financiamiento que aporten al crecimiento y formalización de las MYPE en Lima Norte. El diseño de investigación fue: Descriptivo - bibliográfico-documental. Llegó a los siguientes resultados: La falta de capacitación en gestión empresarial y el poco conocimiento de técnicas de financiamiento influyen negativamente en el sector MYPE, afectando su

competitividad. Otro problema es la falta de apoyo de las entidades financieras, siendo las entidades no bancarias como las cajas municipales, rurales y cooperativas las que ofrecen sus servicios y les dan mayores facilidades en cuanto a la exigencia de garantías. Sin embargo, uno de los problemas más graves es, el alto costo del crédito y la falta de confianza del sistema bancario; así como, las trabas administrativas y la carencia de información real.

Juancho Adriano (2019) en su trabajo de investigación denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad del Nativo Restaurant E.I.R.L. de comida típica del distrito de Rupa Rupa-Tingo María, periodo 2016 – 2018. Cuyo objetivo general fue: “Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de la rentabilidad del Nativo Restaurant E.I.R.L de comida típica del distrito de Rupa Rupa, periodo 2016 – 2018”. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – longitudinal; para obtener la información se aplicó un cuestionario a cada representante. Como conclusión, se identificó como oportunidades de financiamiento, el financiamiento interno y externo, donde la empresa no cuenta con financiamiento externo, solo interno, y este factor mejora las posibilidades de rentabilidad del Nativo Restaurant E.I.R.L. estudiado.

Ramaycuna Olivares y Díaz Espinoza (2017) en su trabajo de Investigación denominada: “Factores que limitan el desarrollo financiero de

las MYPES del distrito de Catacaos-üura, 2017”. Cuyo objetivo general fue; Determinar los factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017. El diseño de investigación fue: campo descriptivo de tipo transversal y de campo; la población fue de 79 MYPES y la muestra de 21 MYPES; para el recojo de la información utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento, un cuestionario de preguntas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: Los factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES estudiadas, son factores sociales y factores económicos; dentro de los factores sociales destacan: La informalidad de las MYPES, la tasa de mortalidad de las MYPES, y la falta de panteticidad de los productos y servicios de las MYPES; en lo que respecta a los factores económicos destacan: La estructura de capital (el autofinanciamiento y el financiamiento de terceros), el sobreendeudamiento de las MYPES, y finalmente, la falta de garantías

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales, toda investigación realizada en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos de la provincia del Santa, relacionadas con nuestra variable o variables en estudio de nuestra investigación.

(Fernandez, 2019) La presente investigación tiene como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa Electro Ferretería Carlos de Huarney, 2019. La investigación fue descriptiva,

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

(Montañez, 2019) El presente trabajo tuvo como enunciado: Se tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay, 2019; para ello

se utilizó el tipo de investigación cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, se escogió una muestra de 12 Mype a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado, obteniéndose así los siguientes resultados más resaltantes: el 75% de los participantes manifiestan que no se autofinanciaron, el 86% de los participantes opinaron que solicitaron crédito a entidades bancarias, el 74% de los participantes opinaron que no usan sus utilidades para aumentar su capital, el 90% de los participantes opinaron que les fue entregado el crédito solicitado. Finalmente se llegó a la conclusión: Se identifica las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay, en el que los representantes de las microempresas financian su negocio con fondos externos como son las entidades bancarias, consideran también que el financiamiento bancario es fundamental ya que no cuentan con suficientes ahorros personales.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis:

(Delgado, 2019). El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. - Chimbote, 2018. La

investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para recoger la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica y una entrevista a profundidad y los siguientes instrumentos fueron las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas cerradas. Obteniendo los siguientes resultados respecto al objetivo específico 1: Los autores revisados establecen que las mejoras del financiamiento de las micro y pequeñas empresas se basan que recurren al financiamiento por terceros fundamentalmente de la Banca Formal. Respecto al objetivo específico 2: La empresa en estudio solicitó crédito en el Banco de Crédito del Perú – BCP y fue a corto plazo, siendo utilizado para capital de trabajo (mercaderías), respecto al objetivo específico 3: todos los elementos de comparación coinciden, con ellos podemos concluir que la mayoría de las empresas optan por un financiamiento por parte de terceros. Conclusión General: Se propone a la empresa en estudio, tener en consideración que al solicitar un crédito financiero debe ser en la cantidad necesaria, para así no tener los inconvenientes y además poder cumplir con las obligaciones contraídas por dicho préstamo.

(Paz, 2019) El presente trabajo de investigación tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Comercio Metálico K & M E.I.R.L. - Chimbote, 2018. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión

bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: los autores nacionales ,regionales y locales, mencionan que un mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, principalmente al sistema financiero bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para capital de trabajo y a corto plazo. Respecto al objetivo 02, prosiga obteniendo su financiamiento de la Banca Formal, quien ha demostrado otorgarle mayores facilidades con tasas de interés no muy elevadas, pagando a tiempo y así evitar intereses moratorios. En conclusión, Se le propone a la empresa que lo más ideal sería combinar ambas formas de financiamiento como interno y externo, para no agotar los recursos propios de la empresa para así aumentar la rotación de los productos.

(Ramírez, 2019) El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las Micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. La metodología fue cuantitativa, descriptiva – no experimental, para llevarla a cabo se tomó como referencia a la empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L de Chimbote, en la cual se aplicó un cuestionario de 7 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo específico 1: La mayoría de los autores citados coinciden en que las Mypes reciben financiamiento de entidades bancarias y de terceros. Respecto al

objetivo específico 2: Luego de aplicar un cuestionario a la empresa, se llegó a determinar que recurren a fuentes provenientes de entidades bancarias, y de terceros, otorgándoles créditos a corto plazo, ya que estas les permiten más mayores de facilidades al crédito, así mismo el crédito es invertido en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: habiendo realizado el análisis comparativo se establece que del 100% de las Mypes, el 60% las características de las Mypes son comparados con la denominación si coinciden o no coinciden, de tal manera se puede decir que para concluir todas las fuentes del financiamiento para la empresa William Hernandez E.I.R.L, son por medio de entidades bancarias, esto si coincide porque las Mypes del sector comercio del Perú si recurren al sistema financiero formal. Finalmente, la mayoría de las Mypes financian su actividad con entidades y de terceros, invirtiéndolo en capital de trabajo.

2.2. Bases teóricas:

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. Teorías del financiamiento

Modigliani & Miller (1958 citado por Mendoza, 2017) sostienen que, con su teoría del financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital de la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

Se debe establecer una ordenación a la hora de obtener financiación para nuevas inversiones. Esta teoría de la jerarquía hace referencia a que los empresarios recurren preferentemente al financiamiento interno y, como segundo recurso, al financiamiento externo, encontrando que le dan prioridad a la deuda para cubrir costos y gastos de operación, y posteriormente, si necesitan la capitalización de las empresas, a través de nuevas aportaciones al capital (**Myers y Majluf, 1984 citado por Pérez, Torralba, Cruz y Martínez, 2016**).

El financiamiento se refiere al conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto académico. La principal particularidad es que generalmente estos recursos financieros son sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, gracias a un préstamo y sirven para complementar los recursos propios. En tanto, en el caso de los gobiernos, una determinada gestión puede solicitarla ante un organismo financiero internacional para poder hacer frente ante un déficit presupuestario grave (**Gitman, 2005 citado por Noriega, 2018**).

Teoría tradicional de la estructura financiera

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la Estructura Financiera Óptima EFO. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió

la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: El tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento son opciones financieras que tiene las empresas para obtener recursos financieros, para que puedan realizar sus actividades, ya que el objetivo de toda empresa es su supervivencia, para ello necesita tener recursos financieros, para su continuidad en el mercado. Las fuentes de financiamiento se clasifican según su procedencia en: Financiamiento interno y externo (**López, 2015**).

Financiamiento interno

El financiamiento interno es aquel generado como producto de las operaciones propias de la empresa, dentro de las que se encuentran: aportaciones de los socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incrementos de pasivos acumulados y venta de activos” (**Torres, Guerrero y Paradas, 2017**).

Financiamiento externo

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, que operan en la intermediación financiera, como son: El sistema bancario, el sistema no bancario y el mercado de valores. El estado participa en el sistema financiero en las inversiones que posee en COFIDE como banco de desarrollo de segundo piso, actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones (**Fernández, 2015**).

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman "Intermediarios Financieros" o "Mercados Financieros". La eficiencia de esta transformación será mayor cuanto mayor sea el flujo de recursos de ahorro dirigidos hacia la inversión (**Fernández, 2015**).

2.2.1.3. Sistema de financiamiento

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, que operan en la intermediación financiera, como son: El sistema bancario, el sistema no bancario y el mercado de valores. El estado participa en el sistema financiero en las inversiones que posee en COFIDE como banco de desarrollo de

segundo piso, actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones (**Fernández, 2015**).

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman "Intermediarios Financieros" o "Mercados Financieros". La eficiencia de esta transformación será mayor cuanto mayor sea el flujo de recursos de ahorro dirigidos hacia la inversión (**Fernández, 2015**).

El sistema de intermediación financiera

El sistema de intermediación financiera, está constituido por mecanismos e instituciones que permiten canalizar los recursos de los agentes superavitarios hacia los agentes deficitarios. El sistema de intermediación financiera puede ser de dos clases:

1. Intermediación directa

La intermediación financiera directa se realiza cuando el agente superavitario se responsabiliza en forma directa del riesgo que conlleva conceder los recursos monetarios al agente deficitario. La conexión entre ambos se realiza a través de distintos medios e instrumentos, que se denomina mercado de capitales, en muchos países. De tal manera que, en este mercado, intervienen los principales inversores de fondos o agentes superavitarios, las instituciones

especializadas como las Compañías de Seguros, los Fondos de pensiones, los Fondos Mutuos y los Fondos de Inversión. Por ende, en este mercado asiste prioritariamente aquellas empresas que desean obtener recursos para el financiamiento de sus operaciones. Los intermediarios son los bancos de inversión y las sociedades agente de bolsa (SAB), que apoyan a facilitar los medios para que los compradores y vendedores de valores puedan ejecutar operaciones dentro del marco de regulación vigente. La intermediación directa está regulado y supervisado por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) (**Huaringa, 2015**).

Huaringa (2015) sostiene que el mercado de capitales es el lugar donde se negocian títulos – valores; que, además, permite el traslado de dinero de las personas que tienen excedentes y buscan invertirlos a los que tiene déficit y tratan de encontrar medios para obtenerlos. Según el momento de su negociación se pueden diferenciar dos grandes tipos de mercado: Mercado primario y mercado secundario.

2. Intermediación indirecta

La intermediación financiera indirecta se da cuando existe un intermediario entre los agentes superavitarios y deficitarios. Los intermediarios financieros son primordialmente los bancos quienes perciben los recursos de los agentes superavitarios, bajo su total responsabilidad, para que luego los colocan entre sus clientes bajo su riesgo (**Quilcate, 2015**).

El banco paga por los recursos captados (depósitos) la tasa de interés pasiva, y cobra por los recursos que presta la tasa de interés activa; la tasa de interés activa es mayor a la tasa de interés pasiva, la diferencia entre ambas tasas es el margen del banco o lo que gana por la intermediación, se le conoce también como el spread financiero (**Quilcate, 2015**).

La intermediación financiera indirecta está conformada por el:

a) Sistema 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 estas 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, tiene como finalidad principal proporcionar servicios bancarios a todos los órganos del sector público nacional servicios bancarios. Sus funciones son:
 - Recauda los tributos y consignatario
 - Es depositario de los fondos de las empresas estatales
 - Garante y mediador de las operaciones de contratación y servicios de la deuda pública.

- Realiza pagos de deuda externa
- Agente financiero del estado (**Fernández, 2015**).
- **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.

Entre estos bancos tenemos:

- Banco de Comercio
- Banco de Crédito del Perú
- Banco Interamericano de Finanzas (BanBif)
- Banco Pichincha
- BBVA
- Interbank
- Mi Banco
- Scotiabank Perú
- Banco Falabella
- Banco Ripley
- etc.

Sus funciones principales son:

- Recibir depósitos a la vista, plazo y ahorros.
- Otorgar créditos directos.
- Descontar letras, pagares y otros documentos de deuda.
- Otorgar avales y finanzas.

- Emitir y confirmar cartas de crédito.
- Adquirir y negociar certificados de depósitos, warrants y letras de cambio.
- Realizar operaciones de crédito con bancos y financieras del país y del exterior.
- Efectuar cobros, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros.
- Emitir cheques de gerencia y de viajero.
- Recibir valores en custodia.
- Expedir tarjetas de crédito (**Fernández, 2015**).

b) Sistema no bancario formal

Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos, entre estos tenemos a:

Financieras Lo conforman las instituciones que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero entre estas tenemos:

- Financiera crediscotia
- Financiera mibanco
- Financiera efectiva
- Financiera compartamos
- Financiera oh

- Financiera credinka

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC)

Entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas entre estas tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna
- Caja municipal de ahorro y crédito cuzco
- Caja municipal de ahorro y crédito Huancayo
- Caja municipal de ahorro y crédito maynas
- Caja municipal de ahorro y crédito paita
- Caja municipal de ahorro y crédito piura
- Caja Municipal de ahorro y credito del Santa

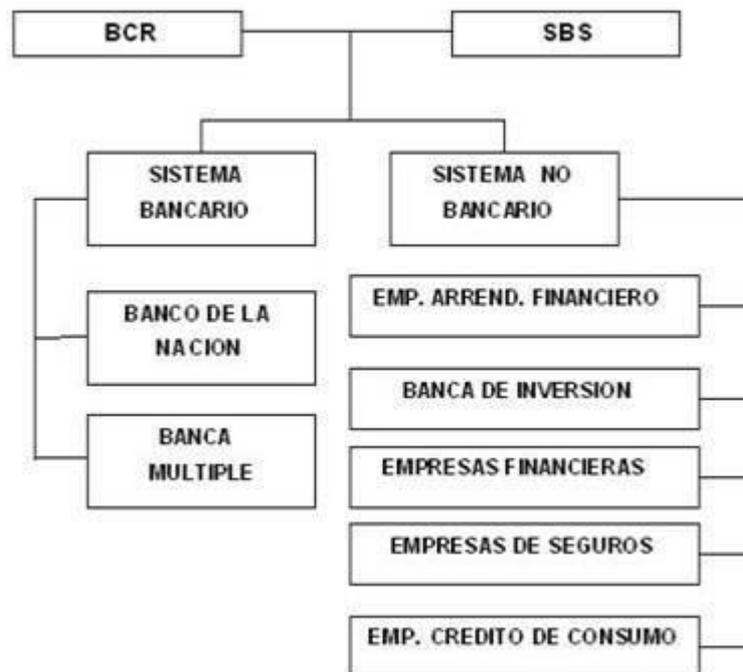
Cajas Rurales de Ahorro y Crédito: Se organizan bajo la forma de asociaciones, con el objeto de captar dinero de sus asociados y de terceros para proporcionar y desarrollar actividades económicas ligadas al agro de las regiones. Entre estas tenemos:

- Incasur
- Los Andes

- Prymera
- Sipán
- Del Centro
- Raíz (**Damian, 2016**).

AFP Administradoras de Fondos de Pensiones: “Empresas que captan recursos de los trabajadores, mediante el descuento de un porcentaje o sueldos, que van a constituir un fondo de previsión individual”. Entre estas tenemos:

- AFP Integra
- AFP Profuturo
- AFP Prima
- AFP Habitat (**Damian, 2016**).



Fuente: Propyme Estadística de la Mype (s.f).

c) Sistema de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha únicamente por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados (**Alvarado, et al., 2001 citado por Rivasplata, 2017**).

Asociación de Bancos del Perú (2015) sostienen que el crédito no formal no está supervisado o regulado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) u otra autoridad competente, se puede enumerar siete tipos de financiamiento informal:

- **Préstamos de familiares y amigos:** Típicamente no involucra el cobro de intereses, y están basados en relaciones de confianza entre las partes y acuerdos implícitos de reciprocidad.
- **Sistema de “pandero” o juntas:** También conocido como sistema de “fondos colectivos”, consiste en formar grupos de personas que aportan periódicamente a una bolsa de dinero que usualmente se adjudica mediante un sorteo o un remate. El objetivo de este sistema puede ser la ayuda mutua, el ahorro inversión o el obtener financiamiento para alguna operación. De este modo, con este esquema de préstamos, el sector informal “autogenera sus propios recursos y se autofinancia”.

- **Crédito de proveedores:** Modalidad bastante difundida, que se lleva a cabo entre una empresa proveedora, que suministra algún tipo de bien (mercaderías, insumos, maquinarias, suministros, etc.) y servicios a sus clientes (que usualmente son otras empresas dedicadas al comercio), difiriendo el pago correspondiente por determinado periodo de tiempo.
- **Crédito al minorista o el fiado:** Se da usualmente sin el otorgamiento de garantías específicas, generalmente en pequeñas ventas a domicilio. Los costos adicionales (como el cobro de algún interés compensatorio) se recargan al precio final del bien.
- **Casas de empeño:** También conocidos como “préstamos pignoraticios”. Suelen ser preferidos por el público debido a que los trámites son más rápidos que los del sector bancario y por ende más cómodo y funcional. En general, los controles que se llevan a cabo se relacionan con una verificación de la identidad del pignorante (persona que recurre al financiamiento) y con la comprobación de la procedencia lícita del objeto a empeñar. Los préstamos son de corto plazo. El pignorante, al vencimiento de cada periodo (generalmente mensual) según lo estipulado por el contrato tiene tres opciones: renovar el préstamo pagando los intereses devengados (refrendar la prenda), recuperar la prenda pagando la deuda correspondiente (capital e intereses) o no pagar, y consecuentemente perder la propiedad del objeto. Cuando un bien en prenda es subastado, o vendido al público, la casa de empeño está

obligada a entregar la demasía al pignorante (la diferencia entre el precio de venta y la suma de todos los costos).

- **ONG (Organismo No Gubernamental):** Entidades formales que suelen brindar financiamiento de distintos tipos (créditos solidarios, individuales, para mejoramiento y ampliación del hogar, entre otros) fuera del ámbito de supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Las ONG tienen más una orientación más social que de negocio, lo que responde directamente a que dichas entidades no tienen un fin de lucro.

- **Prestamistas individuales o agiotistas:** Es el caso que se analiza en el presente estudio. La operación de crédito está estructurada sobre una relación personal, en la cual el acreedor concede el préstamo a una determinada tasa de interés y, en algunos casos, con una garantía de tipo prendario que la respalde. Se identifica dos grandes grupos de prestamistas:
 - El primero, constituido por personas que se dedican exclusivamente a esta actividad
 - segundo, formado por personas que ejercen esta actividad como complementaria, en sus casas, a fin de rentabilizar sus excedentes de dinero y obtener un retorno superior al del sistema financiero.

Es un crédito a corto plazo, destinado a financiar necesidades de capital de trabajo, bienes de consumo y, en algunos casos, bienes de capital. El trámite es bastante simple, en ciertas circunstancias basta con la entrega de una garantía, la cual varía en función del monto del crédito, y que puede ser de diversos tipos, como oro, joyas, artefactos electrodomésticos, vehículos, terrenos, casas, etc.

Los costos de estos préstamos son muy superiores a los del sistema formal.

2.2.1.4. Plazos de financiamiento

Financiamiento a corto plazo

Según **Josué (2014)**, el 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:

- **Pagaré:** es un instrumento de negociación donde por escrito las partes se comprometen en devolver la suma de dinero recibida en un determinado período de tiempo, con intereses y surgen la conversión de una cuenta corriente, préstamos en efectivo o venta de bienes, la desventaja que presenta el pagaré es que pueden tomarse medidas legales sino son pagados, las ventajas son que se pagan en efectivo y que su seguridad de pago es muy elevada.

- **Línea de crédito:** es la suma de dinero que se tiene disponible en el banco durante un periodo, por cada línea de crédito que la empresa utilice se deben pagar intereses.

- **Crédito comercial:** es la utilización de las cuentas por pagar de la empresa como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar, los gastos a pagar o del financiamiento del inventario, el crédito comercial tiene a favor que es poco costoso y permite la agilización de las operaciones.

- **Crédito bancario:** es un préstamo que se obtiene de un banco, ayuda a estabilizarse en relación al capital en un corto lapso de tiempo, la empresa tiene que pagar cuotas con tasas que a veces resultan demasiadas altas (**Enciclopedia de Clasificaciones, 2017**).

- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Es un financiamiento en el que se usa el inventario como garantía de un préstamo en la cual se confiere al acreedor el derecho de tomar posesión de la garantía, en cuyo caso la empresa deje de cumplir. Este financiamiento es muy importante ya que les permite a los directores de la empresa usar el inventario de la empresa como una fuente de recursos, gravando así el inventario como colateral, siendo posible obtener recursos de acuerdo con las formas específicas de financiamiento usuales, como son el depósito en almacén

público, el almacenamiento en la fábrica, el recibo en custodia, la garantía flotante y la hipoteca (**Torrealba, 2015**).

- **El factoring:** El Factoring es una operación por la cual un empresario transmite, con o sin exclusividad, los créditos que frente a terceros tiene como consecuencia de su actividad mercantil, a un factor, el cual se encargará de la gestión y contabilización de tales créditos, pudiendo asumir el riesgo de insolvencia de los deudores de los créditos cedidos, así como la movilización de tales créditos mediante el anticipo de ellos a favor de su cliente; servicios desarrollados a cambio de una prestación económica que el cliente ha de pagar (comisión, intereses) en favor de su factor (**Lisoprawski y Gerscovich, 1997 citado por Fernandez y Villegas, 2019**).

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 (**Gómez, 2008**).

Dentro de financiamiento a largo plazo se encuentran, entre otras, las siguientes variantes:

- **Acciones:** es una parte que representa cada accionista en la participación de capital o patrimonio, las desventajas que presenta este financiamiento son que presentan un costo de emisión bastante

elevado y ocasiona que el control de la entidad quede diluido. Lo favorable que presenta esta modalidad es que resultan útiles a la hora de adquirir o fusionar empresas.

- **Bonos:** es un certificado escrito, donde el deudor se compromete a pagar una suma de dinero a una fecha correspondiente con intereses calculados a la fecha.
- **Hipoteca:** es cuando la propiedad del deudor pasa a manos del acreedor o una entidad bancaria para de esta manera se asegurarse que el préstamo sea pagado.
- **Arrendamiento financiero:** Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes (**Enciclopedia de Clasificaciones, 2017**).

2.2.1.5. Costos de financiamiento

Hoy en día las empresas las empresas recurren a financiamiento externo, para su desenvolvimiento, es por ello que estos financiamientos incurren en intereses y gastos que son originados por la constitución, regeneración o cancelación de las mismas. A raíz de esto en el Perú entro en aplicación la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 23), costos de

financiamiento, el 1 de enero de 1990, luego fue modificada en 1993 entrando en vigencia el 1 de enero de 1995. **(Valdiviezo, 2016).**

Los costos de financiamiento son los intereses y otros costos que pueden incurrir en una entidad, al obtener préstamos, como los que se señala a continuación: Intereses por préstamos a corto y largo plazo, intereses en sobregiros bancarios, amortización de costos de instrumentación incurridos en relación con los convenios de financiamiento, amortización de descuentos o primas relacionadas con los financiamientos, cargas financieras por contratos de arrendamiento financiero y diferencias de cambio por financiamientos en moneda extranjera que corresponda a ajustes de los costos por intereses, es decir los costos de financiamiento, incorpora los intereses antes mencionados, así como también, los costos directos que son generados por la constitución, regeneración o la cancelación de cualquier financiamiento para la empresa **(Valdiviezo, 2016).**

Esta norma indica que una entidad tendrá que capitalizar los costos de financiamiento que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son parte del costo de dichos activos, así mismo indica que una entidad sus otros costos por préstamos debe reconocerlos como un gasto en el período en que se haya incurrido en ellos, así como también los costos por préstamos que son directamente atribuibles a un activo fijo, estos formarán parte del costo del activo, siempre y cuando

estos generen futuros beneficios económicos para la entidad y respecto a lo indicado se dice que solo aquellos costos por préstamos que cumplan con las condiciones o requisitos antes mencionados podrán considerarse como costo de los activos a los cuales están destinados **(Valdiviezo, 2016)**.

Si los fondos de una entidad provienen de préstamos y esta lo utilice para obtener un activo apto, se determinará el importe de los costos susceptibles de capitalización, en donde se aplicará una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en el activo, dicha tasa será la media ponderada de los costos por préstamos que será aplicable a los préstamos que ha recibido la entidad. Cabe indicar que el importe de los costos por préstamos que una entidad haya capitalizado durante un periodo, no debe exceder del total de costos por préstamos en que se haya incurrido durante ese mismo periodo **(Valdiviezo, 2016)**.

Tasas de interés

Calderón (2016) expresa que la tasa de interés es el precio del dinero; es decir, es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado. Su valor indica el porcentaje de interés que se debe pagar como contraprestación por utilizar una cantidad determinada de dinero en una operación financiera.

La tasa de interés es el costo del uso del capital o la tasa de retorno del ahorro, determinando lo que refiere como "El precio del dinero en el mercado financiero". En términos generales, a nivel individual, la tasa de interés (expresada en porcentajes) representa un balance entre el riesgo y la posible ganancia (oportunidad) de la utilización de una suma de dinero en una situación y tiempo determinado. En este sentido, la tasa de interés es el precio del dinero, el cual se debe pagar/cobrar por tomarlo prestado/cederlo en préstamo en una situación determinada (**Miranda, 2015**).

La decisión de subir o bajar las tasas de interés es adoptada normalmente por los bancos centrales de cada país. Los bancos centrales determinan una tasa concreta para presta dinero a los distintos bancos nacionales y, en consecuencia, cuanto menos paguen los bancos nacionales por el dinero que solicitan, menor será la cantidad que cobran a sus clientes. Como es lógico, esta circunstancia tiene efectos en toda la economía (el uso de tarjetas de crédito, las hipotecas o la solicitud de créditos para la compra de bienes, entre otras circunstancias de tipo financiero). Cuando hay más liquidez en el mercado la tasa de referencia del mercado baja y cuando hay escasez sube (**Jara, 2017**).

Los tipos de tasas de interés que existen, son los siguientes:

- **Tasa de interés activa:** Es la tasa que se paga a las entidades financieras al recibir un préstamo, la cual puede ser nominal o efectiva. La tasa de interés nominal se utiliza para calcular el pago de intereses que el usuario

hace al banco; pero el verdadero costo del préstamo lo da la tasa de interés efectiva, que incluye además de los intereses, otros pagos como comisiones y seguros (**Gestión digital, 2019**).

- **Tasa de interés pasiva:** “Es la tasa de interés que las entidades financieras paga a los depositantes por sus ahorros. Estas varían dependiendo del plazo y tipo de depósito: depósitos a la vista, depósitos de ahorro a plazo y depósito a plazo fijo” (**Gestión digital, 2019**).

- **Tasa de interés nominal:** “Es aquella que es acordada entre un banco o acreedor y el tomador de un préstamo, reflejando la rentabilidad ganada por el capital prestado. Este tipo de interés no tiene en cuenta el efecto de la inflación” (**Garvan, 2019**).

- **Tasa de interés real:** “Es la tasa que implica el rendimiento neto que ganamos por la cesión de una cantidad de dinero o capital ya que se calcula descontando a la tasa de interés nominal el efecto de la inflación” (**Garvan, 2019**).

- **Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA):** Es el resumen de los intereses, gastos y comisiones que son usados para calcular la Cuota de pago mensual. Esta tasa incluye: La Tasa Efectiva Anual (TEA), las comisiones que son los cargos que te hacen las entidades financieras por servicios adicionales a los que son inherentes al crédito y los gastos que incluye la TCEA está el del seguro de desgravamen, que cubre la deuda en caso el

titular no pueda continuar pagándola por enfermedad o fallecimiento
(Gestión, 2018).

2.2.1.6. Facilidades de financiamiento

Agüero (2013) citado por Ramírez (2018) argumenta que las micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "No se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos". El empresario antes de acceder a financiamiento debe determinar hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, por ello, también es indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y los costos efectivos del dinero o TEA (tasa de interés efectiva anual). Es por ello que las entidades financieras ofrecen créditos con tasas de interés expresadas en términos diarios, mensuales o semestrales. Por tanto, esto consiste en llevarlo todo a una misma unidad de tiempo que es el año y así poder optar por la tasa de interés de menor costo y con las mayores ventajas **(Agüero, 2013 citado por Ramírez, 2018).**

Asimismo, los créditos permiten a las micro y pequeñas empresas hacer realidad sus planes de obtener capital para invertir, desarrollar su negocio, cubrir las necesidades de crédito para capital de trabajo, construcción, remodelación o ampliación, adquisición de máquinas y

equipos, entre otras necesidades que ameriten el uso de financiamiento **(Berger, 2017)**.

2.2.1.7. usos de financiamiento

Las empresas utilizan el financiamiento obtenido para:

Expandir su empresa: “En el momento que se constituye un negocio, es pequeño y se requiere expandir la empresa para ganar territorio en el sector en donde se está trabajando, así mismo estas serán competitivas” **(López, 2015)**.

Invertir en activo fijo: “Las empresas realizan inversiones en maquinaria y equipo, para hacer más eficientes sus operaciones, que dará como resultado un incremento en la producción, comprar nuevos locales para que sigan desarrollando su actividad” **(López, 2015)**.

Invertir en proyectos: “Hoy en día las empresas no dejan pasar oportunidades es por ello que invierten en proyectos que son benéficos para las mismas, que lo traerá consigo mayores utilidades para las empresas” **(López, 2015)**.

Para capital de trabajo: Las empresas requieren recursos monetarios para llevar a cabo sus operaciones cotidianas, ya que en el día a día, las empresas necesitan cubrir sus compras de materia prima, pago de mano de obra e impuestos y servicios, es por ello que gracias a la obtención de recursos

monetarios las empresas podrán hacer frente a los costos de administración y operación (López, 2015).

2.2.2. Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE)

Solicitar un financiamiento para la empresa es ayudar a crecer, pero teniendo en cuenta que para que vas a emplear dicho crédito, y si es que las finanzas de tu empresa lo permiten, sin embargo, los bancos e instituciones financieras no tienen la confianza de otorgar un crédito a las MYPES, si estas no cuentan con un historial crediticio que les favorezca a acceder a un crédito, para ello mencionaremos los factores por el cual las MYPES no pueden acceder al financiamiento.

2.2.2.1. Tasas de interés que pagan la MYPE

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) menciona que la tasa de interés promedio para los préstamos otorgados en 360 días a las medianas empresas a través del sistema de cajas municipales es de 20.10%; mientras que para las pequeñas empresas es de 31.18% y para las microempresas es de 42.88%. si bien es cierto las cajas otorgan un préstamo a las medianas empresa, es para apoyar el desarrollo de las MYPE. (Miranda, 2019)

2.2.2.2. Informalidad de la MYPE

En el Perú se dice que ser formal es muy caro, razón por la cual alrededor del 88,3% de los micro empresarios prefieran quedarse en la informalidad, es decir (1 de cada 4), pero esto no se debe solamente por los

obstáculos legales o trámites burocráticos, el problema principal son los altos costos que conlleva ser formal. Entre estas razones podemos encontrar:

- Las cargas tributarias y laborales
- La implementación de infraestructura adecuada
- La expedición de licencias de funcionamiento.
- Las recurrentes inspecciones municipales.

la informalidad se da como resultado de una falta de opciones, por ello el 58% de los negocios informales se crean por necesidad económica y el 6% porque no encontró trabajo asalariado, lo que implica que no tienen el presupuesto para lidiar con gastos tan altos, esto trae como consecuencia directa de la falta de plazas laborales que existen en el País; además la responsabilidad del consumidor siempre va preferir comprar más productos más baratos, dejando así en segundo lugar la formalidad.

2.2.2.3. Garantías de la MYPE

La garantía que piden los bancos e instituciones son para garantizar un cumplimiento con las obligaciones, por lo que no tienen la capacidad de brindar un crédito a las MYPES, por el riesgo que tienen de que el beneficiario no cumpla con el compromiso de pago, por eso piden garantías porque es una manera de resguardo de los bancos e instituciones, con el cual se aseguran con el pago de la deuda

- **Aval:** un Avalista puede ser persona física o jurídica, si hay un incumplimiento de pago por parte del pagador, y por ende no se hace

cargo de la deuda, el avalista es el que se tendrá que hacer caso de la dicha deuda.

- **Hipoteca:** Es una propiedad personal que se da como garantía en caso si se produce un impago, es decir, son bienes inmuebles, pero en otras ocasiones se da como garantía bienes muebles o inembargables que se hace bajo la inspección judicial (Casero, s/p).

2.2.2.4. Costos del financiamiento

Está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas; en una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartirán como retribución, es decir, la relación precio/utilidad. Además, hay que sumarles los costos asociados a trámites legales, impuestos, al agente colocador y apertura de la sociedad (abrir a la bolsa) si corresponde, etc. El otro factor que se debe considerar es el plazo del financiamiento, el bancario tiene un plazo fijo y el de la emisión de acciones es indefinido.

2.2.2.5. Sistema financiero

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación

financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones.

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros”.

2.2.2.6. Plazos del financiamiento

Para acceder a un crédito deben de tener en cuenta los plazos en los que vas a obtener dicho crédito teniendo en cuenta los riesgos que puede causar, es cierto que al obtener un crédito a largo plazo trae beneficios, porque la empresa crece y por ende se ve reflejado en los estados de la empresa, pero uno de los problemas es que te otorgan una tasa de interés algo, sin embargo al obtener un crédito a corto plazo hace que la empresa no crezca, que se mantenga como esta, pero la tasa de interés que se aplica no es tan alta.

2.2.2.7. Historial crediticio de la MYPE

Si solicitamos un préstamo es necesario contar con el antecedente de la persona, es decir, los comportamientos de pago por cada préstamo que se le ha ido otorgando en cualquier entidad financiera, el historial crediticio detalla la administración de los préstamos, las tarjetas de crédito, es

importante ser prudente y ordenado con las finanzas para así, pueden obtener un historial positiva que le pueda permitir un financiamiento de cualquiera.

2.2.3. Teoría de empresa

Cada país tiene su propia legislación en la cual regula las formas jurídicas que pueden aplicar las empresas para el desarrollo de su actividad. Cuando la empresa haga la selección de su forma jurídica este condicionará su actividad, las obligaciones, los derechos y las responsabilidades que pueda tener la empresa. En ese sentido, las empresas se clasifican en:

- **Empresas individuales de responsabilidad limitada (E.I.R.L):** Es una persona jurídica de derecho privado, constituida por voluntad unipersonal, con patrimonio propio distinto al de su titular, que se constituye para el desarrollo exclusivo de actividades económicas de pequeña empresa. (Decreto Ley 21621 Ley de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, art. 1º) **(Soto, 2014 citado por López, 2018).**
- **Sociedades anónimas (S.A):** La sociedad anónima puede adoptar cualquier denominación, pero debe figurar necesariamente la indicación «Sociedad Anónima» o las siglas “S.A.” Cuando se trate de sociedades cuyas actividades sólo pueden desarrollar, de acuerdo con la ley, por sociedades anónimas, el uso de la indicación o de las siglas es facultativo. Su capital está integrado por acciones y los

accionistas no responden personalmente por las deudas sociales
(Soto, 2014 citado por López, 2018).

- **Sociedad anónima abierta (S.A.A):** Cuando ha hecho oferta pública primaria de acciones, tienen más de setecientos cincuenta accionistas, más del 35% de su capital pertenece a los cientos setenta y cinco o más accionistas. (Ley N° 26887 Ley General de Sociedades, art. 249°) **(Soto, 2014 citado por López, 2018).**
- **Sociedad anónima cerrada (S.A.C):** Cuando no tiene más de veinte accionistas y no tiene acciones inscritas en Registros Públicos del Mercado de Valores. “Ley N° 26887 Ley general de Sociedades, art. 234°” **(Soto, 2014 citado por López, 2018).**
- **Sociedad colectiva (S.C):** En la sociedad colectiva los socios responden en forma solidaria e ilimitada por las obligaciones sociales. Todo pacto en contrario no produce efecto contra terceros. La razón social está integrada por todos los socios o de alguno de ellos, la persona que sin ser socio permite que su nombre aparezca, responde como si lo fuera. “Ley N° 26887 Ley general de Sociedades, art. 265° y 266°” **(Soto, 2014 citado por López, 2018).**
- **Sociedades en comandita (S.C):** En las sociedades en comandita, los socios colectivos responden solidaria e ilimitadamente por las obligaciones sociales, en tanto que los socios comanditarios responden sólo hasta la parte del capital que se hayan comprometido

a aportar. El acto constitutivo debe indicar quiénes son los socios colectivos y quiénes los comanditarios. Se divide de la siguiente manera: “Ley N° 26887 Ley general de Sociedades, art. 278^o” (**Soto, 2014 citado por López, 2018**).

- **Sociedad en comandita simple (S.C.S):** Los aportes sólo pueden ser en especies, bienes o dinero, los socios comanditados no participan en la administración salvo acuerdo en contrario, para la sesión de participación del socio colectivo se requiere acuerdo unánime de los socios colectivos y mayoría absoluta de los comanditarios computada por capitales “Ley N° 26887 Ley general de Sociedades, art. 281^o” (**Soto, 2014 citado por López, 2018**).

1. Según la procedencia del capital:

Se refiere a si el capital está en poder de los particulares, de organismos públicos o de ambos. En sentido se clasifican en:

- **Empresas públicas:** “La empresa pública es aquella que cuenta con aportaciones estatales. En este caso, el Estado destina recursos económicos a dichas empresas con un fin social puesto que dichos proyectos cubren necesidades importantes” (**Nicuesa, 2017**).
- **Empresas privadas:** Las empresas privadas están regidas por emprendedores particulares. La empresa privada también debe cumplir con obligaciones estatales, por ejemplo, el pago de los impuestos, sin embargo, el capital de inversión no procede de

fuentes públicas y las decisiones que toman los emprendedores no están condicionadas por un agente externo (Nicuesa, 2017).

- **Empresas mixtas:** Este tipo de proyecto muestra en su esencia una combinación de los dos tipos de empresas anteriores. Por ejemplo, este tipo de negocio cuenta con recursos públicos, sin embargo, la gestión interna es privada. Estos recursos públicos son importantes para llevar a cabo proyectos que, de otro modo, sería difícil realizar. Son empresas que en algunos casos se han ido privatizando (Nicuesa, 2017).

2. Según el tamaño:

En la actualidad hay diferentes criterios que se utilizan para determinar el tamaño de las empresas, sea por el número de empleados, por el sector de actividad, el valor anual de ventas que tenga etc. Sin embargo, cualquiera sea el criterio que se utilice, las empresas se clasifican según su tamaño en:

- **Grandes empresas:** Se denominan así a las empresas que cuentan con grandes cantidades en su capital, además que, por el hecho de ser una empresa de tamaño grande, requiere de varios trabajadores para sus operaciones excediendo a más de 250 personas que laboran (Chiroque, 2012 citado por Urteaga, 2019).
- **Medianas empresas:** “Se denominan así a las empresas cuyo capital, ingresos y número de trabajadores que laboran son

limitados, es decir cuentan con trabajadores entre 100 y 250 trabajadores” (Chiroque, 2012 citado por Urteaga, 2019).

- **Pequeñas empresas:** “Se denomina así a las empresas constituidas por una persona natural o jurídica, desarrollando actividades de extracción, transformación, producción o comercialización y deben tener ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 UIT” (Obregón, 2015 citado por Urteaga, 2019).
- **Microempresas:** “Se denomina así a las empresas constituidas por una persona natural o jurídica, desarrollando actividades de extracción, transformación, producción o comercialización y deben tener ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT” Obregón, 2015 citado por Urteaga, 2019).

1.2.3.1. Teoría de pequeña empresa

La ley 28015, ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (promulgada el 3 de julio del 2003), la presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al producto bruto interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria.

Art 2° Definición de micro y pequeña empresa

La micro y pequeña empresa es la unidad económica está constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier régimen o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, cuando esta ley se hace mención a la sigla mype, se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales tienen tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las microempresas.

Art. 3° Características de la Mype:

Las Mype deben reunir algunas características específicas, las cuales se detalla a continuación:

- a) **el número total de trabajadores:** según este artículo indica que para las microempresas abarca como mínimo uno (1) - diez (10) empleados, y las pequeñas empresas abarcan desde uno (1) a cincuenta (50) empleados.

- b) **Niveles de ventas anuales:** exige para las micro empresas un monto máximo de 150 UIT, mientras que para las pequeñas empresas exige un monto máximo de hasta 850 UIT. (**Ministerio de promoción del empleo, 2003**).

Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). Está ley fue promulgada en el año 2013, donde Se decretó la extensión para las micro empresas que se encuentren acogidos a la Ley N° 28015, estableciendo el marco legal para la promoción y formalización de la MIPYME, estableciendo mecanismos de apoyo y promoción; promoviendo el emprendimiento, la producción, el financiamiento, el acceso al mercado interno y externo, donde permitan el crecimiento sostenido, y facilitando a la mejora de las organizaciones empresariales, así mismo como parte de la modificación están las características de las MIPYME determinando por la cantidad de sus ventas anuales en sus siguientes categorías:

- **Microempresa:** monto máximo de 150 UIT en ventas anuales.
- **Pequeña empresa:** superior a 150 UIT hasta 1700 UIT en ventas anuales.
- **Mediana empresa:** superior a 1700 UIT hasta 2300 UIT en ventas anuales.

Esta Ley de importantes cambios ya mencionada tiene como finalidad de brindar beneficios a las micro y pequeñas empresas y estas serían alguna de ellas:

- Las nuevas empresas dentro de sus 3 primeros años desde su registro en la Remype, no serán sancionadas si comenten algún error ya sea tributaria o laboral, tendrán la oportunidad de corregir sin tener que

pagar ninguna multa, pero si la empresa tiene la misma infracción de 2 a más veces en un mismo año no podrá acogerse a esta norma.

- Si una microempresa vende más de lo establecido que determina la norma, tendrá un límite de 12 meses para cambiarse como pequeña empresa al régimen laboral especial que le corresponda, de igual manera para la pequeña empresa si supera el monto de ventas que establece la ley tendrá un plazo de 3 años para cambiarse al régimen General.
- Las capacitaciones a su personal, podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por una cantidad máxima de 1% del costo de la planilla anual de las MYPES.
- El Remye pasa bajo su administración de la Superintendencia Nacional Tributaria (Sunat).
- Podrán pertenecer en el Nuevo Régimen Único Simplificado (Nuevo Rus) las empresas individuales de responsabilidad limitada, que anteriormente solo era para las personas naturales. Obteniendo algunos beneficios tributarios.

- El estado tiene la obligación en comprar el 40% en lo que requiere a las MYPES, siendo el plazo máximo de 15 días para la cancelación a los proveedores MYPES.

2.2.4. Teoría del sector Productivo

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

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

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

El sector terciario, es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas, dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más pequeño hasta las altas finanzas, en tal sentido, su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas; como ejemplo, podemos mencionar al comercio minorista y mayorista, actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura, etc. (EAE, businessschool, 2017).

2.2.5. Teoría del sector comercio

Las negociaciones que surgen de la venta y compra de algún producto se las conoce bajo el nombre de comercio. La compra puede realizarse para la transformación del mismo, para revenderlo o bien, para consumo personal.

De acuerdo a si las negociaciones se realizan dentro o fuera de los límites del país, existen dos tipos de comercio:

Comercio interno: Se le llama comercio interno a aquel en el que se realiza un intercambio de mercancías dentro de la frontera nacional. A esta forma de comercio se la regula por medio de normativas legales que son las que permiten que se conforme a la economía como un sector formal. Dentro del comercio interno existen dos formas de realizar negociaciones: al por menor y al por mayor.

- **El comercio al por menor** es aquel que se realiza en pequeña escala y en estos el producto llega directamente al consumidor final, en unidades.

- **El comercio al por mayor**, en cambio, es aquel en el que se intercambian enormes cantidades de productos y la compra-venta no se establece con el consumidor final, sino con una empresa manufacturera para que transforme al producto o bien a otro comerciante para que la venda nuevamente.

Comercio exterior: En este caso la compra y venta se realiza entre sectores públicos y privados de la nación con comerciantes ubicados en países extranjeros. Esta forma de comercializar está regulada por normativas internacionales. En este comercio se hallan aquellos mercados integrados que tienen como objetivo la disminución de las barreras arancelarias entre distintos países.

Dentro del comercio exterior existen dos clases: el comercio de exportación y el de importación.

- En la importación la compra se realiza a un vendedor que se ubica fuera del límite nacional.
- El comercio de exportación, en cambio es cuando se introducen bienes nacionales en mercados extranjeros. **Enciclopedia de Clasificaciones (2017)**

2.2.6. Datos de la empresa

La empresa en estudio es Alerta Security System S.A.C. con R.U.C. N° 20569288399, con domicilio fiscal en Mza. D Lote. 18 Urb. Mariscal Luzuriga (Plaza Mayor) Ancash - Santa - Nuevo Chimbote; esta empresa

cuenta con tres socios, donde el representante legal es el Sr. Michael Melquiades Morillo Vega, con DNI N° 45994795; Alerta Security System SAC inicia sus actividades el 01 de julio del año 2014 según registro de sunat, es una empresa dedicada a la venta de productos especializados en seguridad electrónica como son cámaras de vigilancia, sistemas de alarmas contra robos, sistema de rastreo satelital GPS, alarmas contra incendio, cercos eléctricos perimetrales, portones automáticos, controles de acceso, intercomunicadores video porteros, entre otros.

El local de ubicación de la empresa es alquilado, cuenta con dos minibanck, dos motos lineales como patrimonio; esta empresa recibe financiamiento a largo plazo del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa), a una tasa de interés anual del del 47.11 %

Su política de créditos a clientes con historial de compra en la empresa y son menores a 30 días; siempre ponen ofertas de descuento del 20% por compras online en la página web. [www. Alertasecurity.net](http://www.Alertasecurity.net).

2.3. Marco conceptual:

2.3.1. Definición del financiamiento

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros que se necesita para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas y sirven para complementar los recursos propios. También, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado “interés”, con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra

parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (**Pérez y Capillo, 2011 citado por López, 2018**).

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores. El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse (**Significados, 2019**).

2.3.2. Definición de empresa

Una empresa es un conjunto de personas que comparten sus metas u objetivos con el fin de obtener beneficios; una empresa es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con fines de lucro; en general, una empresa también se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios (**Debitoor.es, 2017**).

2.3.3. Definición de pequeña empresa

Porto (2009) establece que la microempresa es una empresa de tamaño pequeño, su definición varía de acuerdo a cada país, aunque, en general, puede decirse que una microempresa cuenta con un máximo de diez empleados y una

facturación limitada, por otra parte, el dueño de la microempresa suele trabajar en la misma.

Valencia (2002) afirma que, la empresa es un ente en donde se crea riqueza, y donde ésta permite que pongan en operaciones recursos organizacionales (humanos, materiales, financieros y técnicos) para transformar los insumos en bienes y servicios terminados, de acuerdo con los objetivos fijados por una administración.

Asimismo, **Carrasquillo (2011)** sostiene que la microempresa es un término que, desde su composición se desprende la palabra micro refiriéndose a pequeña y la palabra empresa, una empresa pequeña, la microempresa es una unidad económica pequeña que genera ingresos para su propietario, este término varía su definición de acuerdo al país.

2.3.4. Definición del sector productivo

Los sectores producción son grandes ámbitos o divisiones de las actividades económicas que se encargan de la extracción y transformación de materia prima, y también a la prestación de servicios. **(Sirjuno, 2018, p.10)**

Los sectores productivos o económicos son las distintas regiones o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla. Se distinguen 5 grandes sectores denominados primario, secundario, terciario, cuaternario y quinario. **(Martinez, 2012, p. 5)**

2.3.5. Definición del sector comercio

Difiniciones.com (2016) define que, el comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos.

Porto y Merino (2012) establecen que, el término comercio proviene del concepto latino *commercium* y se refiere a la transacción que se lleva a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. También se denomina comercio al local comercial, negocio, botica o tienda, y al grupo social conformado por los comerciantes.

Difinicionyque.es (2010) determina que, el comercio es la actividad económica establecida en la sociedad que consiste en el intercambio, bien sea de artículos materiales o servicios, con la finalidad de su venta posterior o para servir de materia prima en la creación de un nuevo producto que también tendrá fines de comercialización.

III. Hipótesis

Según **Galán (2016)**. La hipótesis es un aspecto importante debido a que es el medio por el cual se responde a la formulación del problema de investigación y se operacionalizan los objetivos; se formulan hipótesis en las investigaciones que buscan probar el impacto que tienen algunas variables entre sí.

En el presente trabajo de investigación no habrá hipótesis debido a que es una investigación de tipo descriptivo, bibliográfico documental, por lo tanto, no se plantea hipótesis debido a que es suficiente plantear algunas preguntas de investigación. **(Galán, 2016)**

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

La investigación fue de diseño: No experimental-descriptivo-cualitativo, de corte transversal y de caso.

4.1.1.No experimental

Fue no experimental porque la investigación se delimito solo a identificar, describirlas y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento a la micro empresa Alerta Security System SAC sin manipular nada, es decir la información se tomó tal como estuvo en la realidad y lo manifestaba los responsables de la institución del caso de estudio.

4.1.2.descriptivo

fue descriptivo, porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa del caso de estudio.

4.1.3.Cualitativa

Fue cualitativa, porque se basó en el estudio de la realidad en su contexto natural y se interpretó de acuerdo a la percepción; es decir que en este tipo de investigación se utiliza la recolección e interpretación o análisis de datos, con el fin de llegar a los resultados.

4.1.4. De corte transversal

Se dice que es transversal por que la información obtenida fue recogida en un solo tiempo; es decir que en este tipo de investigaciones se recopilan los datos en un momento determinado y único.

4.1.5. De caso

Fue de caso porque se escogió una sola empresa (institución) para hacer la investigación de campo.

4.2. población y muestra

4.2.1. Escenario de estudio

El estudio se realizó en la microempresa denominada Alerta Security System S.A.C., la misma que se encuentra ubicada en la Urbanización Mariscal Luzuriaga Mz. D – Lte. 18, distrito de Nuevo Chimbote – Santa _Ancash, la cual se dedica al rubro de comercialización de productos para la seguridad electrónica.

4.2.2. Muestra

En la presente investigación la muestra fue la misma microempresa “Alerta Security System S.A.C.” de Nuevo Chimbote, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆	
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que ésta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores (Significados,2019).	NACIONALES	Sanchez (2017)	X					
			Juancho adriano (2019)	X					
			Ramaycuna & Diaz (2016)	X					
		REGIONALES	Fernandez (2019)	X					
			Montañez (2019)	X					
		LOCALES	Delgado (2019)	X					
			Paz (2019)	X					
			Ramirez (2019)	X					

Fuente: Elaboración propia, con el apoyo del DTI Vásquez Pacheco (2020).

LEYENDA:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además; 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio.

4.3.1. Operacionalización de la variable para conseguir los resultados

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			SI	NO
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)		
F	El financiamiento es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que ésta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus	Perfil de la MYPE del caso de estudio	-Formalidad e informalidad	1. ¿La Mype es formal?	X	
I			-Micro y pequeña	2. ¿La empresa es una microempresa?	X	
N			-Formación para ganancia y/o sobrevivencia	3. ¿La Mype se formó para obtener ganancias?	X	
A				4. ¿La Mype se formó por subsistencia o sobrevivencia?		X
N				5. ¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la mYPES? Especificar...		
C						
I						
A						
M						
I		-Tiempo de permanencia en el rubro				
E						
N						
T						
O						
			-Trabajadores permanentes y eventuales.	8. ¿Tiene la Mype trabajadores permanentes?	X	
				9. ¿Tiene la Mype trabajadores eventuales?		X

	Compromisos con sus proveedores (Significados, 2019).	Perfil del dueño o gerente de la Mype del caso de estudio	<ul style="list-style-type: none"> - Edad - Grado de instrucción - Estado civil - Ocupación y/o profesión - Otros: Especificar. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Cuál es la edad del dueño o gerente de la Mype? 2. ¿Cuál es el grado de instrucción del dueño o gerente de la Mype? 3. ¿Cuál es el estado civil del dueño o gerente de la Mype? 4. ¿Cuál es la ocupación y/o profesión del dueño o gerente de la Mype? 5. ¿Tiene alguna otra característica especial el dueño o gerente de la Mype? 		
		Factores relevantes sociales	<ul style="list-style-type: none"> -Informalidad de las MYPES -Tasa de mortalidad de las MYPES 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Cree que la informalidad de su Mype le genera problema de acceso al financiamiento? - ¿Cree que la formalidad de su Mype le genera ventajas de acceso al financiamiento -¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mype es una desventaja para acceder al financiamiento? 	X	X

			-Falta de patentabilidad de los productos y servicios de las MYPES	-¿ha patentado algún producto o servicio que produce y/o vende su Mype? - ¿Dicha patentabilidad le genera ventajas en el acceso al financiamiento?		X X
		Factores relevantes económicos	- Potencial económico de la MYPE -Garantías de las MYPES	-¿Cree que su Mype tiene potencial económico; es decir, tiene futuro? - ¿Cree que ese potencial económico es una ventaja para acceder a financiamiento? -¿Cuándo solicita financiamiento le piden garantías? -¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder a financiamiento?	X X X X	

			<p>-Tamaño de la MYPE</p> <p>- Antigüedad de la MYPE en el mercado</p> <p>-Falta de historial crediticio de las MYPES</p> <p>-Sobre endeudamiento.</p>	<p>-¿Cree que el tamaño de su empresa le genera problemas en el acceso a financiamiento?</p> <p>-¿Cuántos años de permanencia tiene su Mype en el mercado?</p> <p>-¿Cree que la antigüedad de la empresa le genera ventajas en la obtención de su financiamiento?</p> <p>-¿Su Mype tiene un historial crediticio?</p> <p>- ¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento?</p> <p>-¿Su Mype está sobre endeudada?</p> <p>-¿Cree que el sobreendeudamiento es un problema para acceder a financiamiento?</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>X</p>
			<p>-Naturaleza de los activos de la MYPE</p>	<p>-¿Cree que por ser una microempresa el sistema financiero lo margina?</p>	<p>X</p>	

		Factores relevantes financieros	<p>-Tasas de interés que pagan las MYPES</p> <p>- Condiciones de acceso al mercado financiero de las MYPES</p>	<p>- ¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su lugar y del Perú?</p> <p>- ¿Cree que por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mypes no solicitan más financiamiento?</p> <p>-¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido?</p> <p>-¿Está conforme con dicha tasa de interés?</p> <p>-¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento que les exige el sistema financiero a donde recurre a solicitar un préstamo?</p> <p>-¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las financieras es un obstáculo para acceder a financiamiento?</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>X</p>
--	--	--	--	---	-------------------------------------	----------

		<p>Factores relevantes administrativos y políticos</p>	<p>-Tamaño y madurez de la MYPE</p> <p>-Falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero, técnico y administrativo a las MYPES</p> <p>- Información pertinente disponible de la MYPE</p>	<p>-¿Cree que el tamaño y madurez de su Mype, le genera ventajas para acceder a financiamiento?</p> <p>-¿Cree que el Estado genera políticas adecuadas para tener acceso al financiamiento por parte de las Mype?</p> <p>-¿Ha recibido alguna vez, apoyo financiero, técnico y administrativo, por parte de Estado para acceder a financiamiento?</p> <p>-¿Cree usted que el sistema financiero del lugar donde se encuentra su Mype, existe información disponible y le llega a su empresa?</p> <p>¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>X</p>
--	--	---	---	---	-------------------------------------	----------

Fuente: Elaboración propia (2020).

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta, debido a que es un método de investigación y recolección de datos que nos permita obtener información directa del gerente de la micro empresa del caso de estudio sobre diversos temas de interés.

4.4.2. Instrumento

Para el regojo de la información se utilizó el cuestionario con preguntas estructuradas, de las cuales algunas son cerradas y otras abiertas, en función a los objetivos planteados.

4.5. Plan de análisis

Esta investigación es de tipo cualitativo y de nivel explicativo razón por la cual, para poder conseguir los resultados de los objetivos planteados, se utilizó el instrumento del cuestionario para el recojo de información del gerente de la micro empresa en estudio, el cual nos permitió identificar, describir y explicar los factores que limitan el acceso al financiamiento; también se utilizó las bases teóricas y los aportes de otros trabajos de investigación, en relación a los objetivos del presente trabajo.

4.6. Matriz de consistencia

factores que limiten el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security Systems S.A.C.” - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2019.

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLE	METODOLOGIA
FACTORES QUE LIMITEN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C.” - NUEVO CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2019.	¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la Micro empresa “Alerta Security System SAC” de Nuevo Chimbote y como mejorarlos, 2019?	Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la Micro empresa “Alerta Security System S.A.C” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019.	Identificar los factores relevantes que limiten el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Alerta Security System S.A.C”, 2019. Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Alerta	financiamiento	Tipo: Cualitativo Nivel: Descriptivo Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Población: micro empresa “Alerta Security System S.A.C.” Muestra: Gerente de la Micro empresa del caso de estudio Técnica: encuesta.

			<p>Security System S.A.C”, de Nuevo Chimbote 2019.</p> <p>Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Alerta Security System S.A.C.” de Nuevo Chimbote 2019.</p> <p>Hacer una propuesta de mejora para reducir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Alerta Security System S.A.C”, de Nuevo Chimbote 2019.</p>		Instrumento: Cuestionario
--	--	--	--	--	----------------------------------

4.7. Principios éticos

Durante la elaboración del presente trabajo de investigación denominado: Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa, “Alerta Security System S.A.C.” de Nuevo Chimbote, y propuesta de mejora 2019, se establecieron los siguientes principios éticos de la investigación según acuerdo del Concejo Universitario N° 0108 -2016 – CU – ULADECH católica, de fecha 25 de enero de 2016 estableciendo los siguientes principios éticos los cuales se aplicaron:

- ✓ **Protección a las personas:** La investigación realizada cuenta con un grado de protección a los participantes ya que se ha respetado los derechos de propiedad intelectual de libros, textos, fuentes electrónicas consultadas y la persona encuestada, ya que se tuvo la participación voluntaria respetando así la dignidad humana, confidencialidad y la privacidad de los datos obtenidos en dicha investigación.

- ✓ **Beneficencia y no maleficencia:** Considerando que gran parte de los datos utilizados son de carácter público pudiendo ser conocidos y empleados por diversos analistas sin mayores restricciones, se ha incluido su contenido sin modificaciones, salvo aquellas necesarias por la aplicación de la metodología para el análisis requerido en esta investigación sin causar daño disminuyendo posibles efectos adversos y maximizando beneficios.

- ✓ **Integridad Científica:** La integridad científica estuvo en todas nuestras actividades de enseñanzas realizadas y dentro de nuestro ejercicio

profesional demostrando rectitud en todas nuestras acciones, manteniendo así dicha integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de nuestro estudio o la comunicación de dichos resultados.

- ✓ **Consentimiento informado y expreso:** en la presente investigación se conserva intacto el contenido de las respuestas, manifestaciones y opiniones recibidas por parte del representante de la microempresa del caso de estudio, quien ha colaborado contestando la encuesta como se manifestó a voluntad propia, informada, libre, inequívoca y específica los cuales consienten el uso de la información para los fines específicos del proyecto.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Con respecto al objetivo específico N° 1:

Identificar los factores relevantes que limiten el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System S.A.C”, 2019.

CUADRO N° 01
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 01

FACTORES	DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES
Costos del Financiamiento	Factores relevantes financieros	Altas tasas de interés
Sistema del Financiamiento	Factores relevantes económicos	Difícil acceso al financiamiento
Tamaño y garantías de la microempresa		falta de garantías y ser microempresa

Fuente: elaboración propia en base a la encuesta aplicada a la microempresa de estudio.

5.1.2. Con respecto al objetivo específico N° 2:

Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System S.A.C”, de Nuevo Chimbote 2019.

CUADRO N° 02
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 02

FACTORES	DESCRIPCION
Costos del financiamiento	limita el acceso al financiamiento debido a que la micro empresa en estudio obtuvo un crédito financiero del sistema bancario no formal (caja municipal del santa) quien le dio muchas más facilidades para otorgar su préstamo para la compra de mercadería y poder surtir su stock, con una tasa de interés muy alto siendo del 2.8 % mensual y 39.29 % anual, siendo esto no mayor a 36 meses, además estas condiciones limitan al monto solicitado por el microempresario.
Sistema del financiamiento	El representante legal de la micro empresa del caso de estudio manifestó que es difícil acceder a un financiamiento del sistema bancario formal, pues estos piden muchas garantías o un aval, para ello se debe realizar diversos trámites burocráticos, mientras que en el sistema no bancario formal brindan mayores facilidades y rapidez en el trámite, pero la tasa de interés es mucho mayor.

Tamaño y garantías de la microempresa Alerta Security System S.A.C. esta registrada en REMYPE como microempresa, por lo que para el sistema financiero bancario estas están consideradas como alto riesgo; es decir que no posee el nivel ni el tipo de garantías reales o físicas (locales, vehículos, etc.) exigidas por el sistema bancario, lo cual es un problema al momento de solicitar mencionado financiamiento.

Fuente: elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la microempresa de estudio.

5.1.3. Con respecto al objetivo específico N°3:

Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security System S.A.C.” de Nuevo Chimbote 2019.

CUADRO N° 03
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 03

FACTORES	EXPLICACION
Costos del financiamiento	Este factor limitante tiene una grave consecuencia para las microempresas del caso de estudio, debido a que esta fuente de financiamiento resulta ser el más caro, condicionando a obtener menor cantidad de liquidez, el gerente toma decisiones drásticas para afrontar este panorama, como es la reducción de recurso humano y disminución en la compra de mercadería para surtir el stock; este factor tiene alta tasa de mortalidad para las microempresas, es decir estas son de subsistencia, presentan bajos índices de productividad e ingresos por que no pueden surtir su almacén, comprar mejores equipos tecnológicos y lograr con sus metas planteadas.
Sistema del financiamiento	Este factor limitante al acceso del financiamiento tiene como consecuencia que el representante de la micro empresa en estudio recurra al sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa), quien les brinda

mayores facilidades y agilidad para otorgar los créditos, pero a mayor tasa de interés, menor cantidad de efectivo, por lo tanto el representante de Alerta Security System S.A.C. por la reducción de stock y recurso humano; mientras que el sistema bancario exige muchas garantías y trámites burocráticos, razón por la cual el gerente siempre busca créditos con sus proveedores o recursos propios, en caso de necesitar mayor liquidez recurre al sistema antes mencionado.

Tamaño y garantías de la microempresa

Este factor limitante tiene consecuencias muy desfavorables para la microempresa del caso de estudio, debido a que esta es pequeña por lo tanto es considerada como alto riesgo en el sistema bancario, debido que no cuenta con suficientes garantías reales o físicas (local propio, vehículos); motivo por el cual estos factores son los principales causantes que en varias oportunidades fueron negadas las solicitudes de créditos en las entidades bancarias, tales como: banco de crédito del peru –BCP y banco continental – BBVA, conllevando a recurrir al sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa).

Fuente: elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la microempresa de estudio.

5.1.4. Con respecto al objetivo específico N° 4:

Hacer una propuesta de mejora para reducir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Alerta Security System S.A.C”, de Nuevo Chimbote 2019.

CUADRO N° 04

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 04

FACTORES	PROPUESTA DE MEJORA
Costos del financiamiento	<p>Se propone al gerente de la micro empresa del caso de estudio, hacer un análisis de las tasas de interés en las entidades financieras para poder acogerse a la más adecuada y de la misma forma utilizar simuladores del sistema financiero (superintendencia de banca y seguros – SBS) de esta manera conocer las condiciones y solicitar un financiamiento en el sistema bancario formal.</p> <p>También se propone al gerente de Alerta Security System SAC, se capaciten y asesoren durante el proceso de financiamiento para optimizar el uso de los instrumentos financieros y de esta manera reducir el costo por el financiamiento. Ver anexo 05 y 06.</p>
Sistema del financiamiento	<p>Se propone al representante de la microempresa solicitar un crédito menor del sistema bancario formal y cumplir con los cronogramas de pago, de esta manera facilitara el acceso al financiamiento con</p>

mayor facilidad en este sistema, donde la tasa de interés es mucho menor y las cantidades de crédito son mayores facilitando así cumplir con sus metas establecidas para el desarrollo y crecimiento de la microempresa.

Tamaño y garantías de la microempresa

Se propone al gerente de la micro empresa en estudio mantener vigente el contrato de alquiler de su establecimiento, además a los socios se les propone poner sus unidades vehiculares a nombre de la empresa, de esta manera tener garantías reales exigidas por el sistema bancario comercial y para que de esta manera puedan obtener mayores probabilidades en el acceso de su financiamiento, caso contrario tendrá pocas probabilidades de obtener financiamiento incluso en las entidades no bancarias formales.

Otra propuesta es cumplir con las cuotas y de esta forma demostrara solidez y responsabilidad, en el caso que haya incurrido en impagos de algunas cuotas, debe subsanar y no ser recurrente para no tener un historial crediticio negativo.

5.2. Análisis de resultados

En relación al objetivo específico 01:

Tomando como referencia el cuestionario aplicado al gerente general de la microempresa “Alerta Security System SAC”, se logró identificar los siguientes factores que limitan el acceso al financiamiento:

- Los costos del financiamiento
- El Sistema del financiamiento
- El tamaño y garantías de la microempresa.

La microempresa Alerta Security System S.A.C. ha tenido muchas dificultades al momento solicitar financiamiento del sistema bancario debido a su tamaño y la falta de garantías exigidas por este sistema bancario; lo cual lo llevo a solicitar su financiamiento en el sistema no bancario Formal, pagando altas tasas de interés por su crédito, esto concuerda con los antecedentes: **Ramaycuna y Díaz (2017)**, **Fernandez (2019)** y **Montañez (2019)**, **Delgado (2019)**, **Paz (2019)** y **Ramírez (2019)**. quienes manifiestan que las microempresas se enfrenta a diversos factores que influyen en el acceso al financiamiento, y que a la vez, se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como: las tasas de interés altas, montos bajos otorgados, el tamaño y falta de garantías, esto a su vez concuerda con la teoría de los autores internacionales: **Cano (2016)** y **Murillo (2015)** quien establece que estos factores limitantes afectan la situación económica de estas empresas; asimismo no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este

sector; también, desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por las instituciones que otorgan el financiamiento.

En relación al objetivo específico 02:

Respecto a los resultados obtenidos a través de un cuestionario realizado al Gerente de la microempresa “Alerta Security System SAC” de nuevo Chimbote, en el periodo 2019; a quien se le aplicó un cuestionario estructurado de preguntas cerradas y abiertas de acuerdo al tema de interés con el fin de describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento encontrados.

- **Los costos del financiamiento**, la microempresa Alerta Security System S.A.C. obtuvo financiamiento del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) pagando altas tasas de interés (2.8 % mensual y 39.29 % anual), además estando condicionado a obtener un monto menor al requerido, trayendo como consecuencia la reducción de recurso humano y la disminución en la compra de capital de trabajo.
- **El sistema del financiamiento**, este factor limita el acceso al financiamiento de la microempresa del caso de estudio, debido a que en el sistema bancario formal exige mayores garantías o aval para otorgar el financiamiento, motivo por el cual el gerente del caso de estudio opta por recurrir al sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) para solicitar su financiamiento, ya que este último es mucho más accesible y sin trámites burocráticos, pero a mayores tasas de interés.

- **El tamaño y garantías de la microempresa,** este factor limita el acceso al financiamiento a la microempresa Alerta Security System S.A.C. debido a que registrada en REMIPE como microempresa para el sistema bancario como de muy alto riesgo, sumado a esto que no cuenta con garantías reales o físicas exigidas por este sistema, motivo por el cual en numerables ocasiones se le rechazado la solicitud de financiamiento en divesos bancos, tales como Banco de crédito del Peru – BCP y Banco Continental BBVA, por este motivo el gerente de la microempresa recurre a créditos de proveedores y autofinanciamiento.

En relación al objetivo específico 03:

Tomando como referencia el cuestionario aplicado al gerente de la microempresa “Alerta Security System SAC” explicamos los siguientes factores que limitan el acceso al financiamiento:

Los factores que limitan al acceso del financiamiento de la microempresa del caso de estudio, encontramos que son: los costos del financiamiento, el sistema del financiamiento y el tamaño y garantías de la microempresa, estos factores se constituyen en los principales obstáculos para la obtención del financiamiento que requiere la microempresa para el logro de sus objetivos planteados, obligando al gerente de la microempresa recurrir al sistema no bancario formal quien les da mayores facilidades pero pagando altas tasas de interés, así mismo condicionando el monto de lo solicitado a menor cantidad lo cual es desfavorable para la Alerta Security System S.A.C. porque afecta a los niveles de ingreso, a su vez esto trae como consecuencia la reducción del capital de trabajo y humano.

En relación al objetivo específico 04:

Se propone al Gerente de la microempresa “Alerta Security System SAC” de Nuevo Chimbote, con respecto a los factores que limitan el acceso al financiamiento a su representada lo siguiente:

- Con la finalidad de reducir los factores que limitan el financiamiento de su microempresa, se debe hacer un análisis de las tasas de interés en las entidades financieras para poder acogerse a la más adecuada y de la misma forma utilizar simuladores del sistema financiero (superintendencia de banca y seguros – SBS) de esta manera conocer las condiciones y solicitar un financiamiento en el sistema bancario formal; así como también la búsqueda de asesoramiento adecuado y oportuno durante el proceso de financiamiento y de esta manera optimizar el uso de los instrumentos financieros y reducir el costo por el financiamiento.
- De igual manera se hace la propuesta de solicitar un crédito menor del sistema bancario formal y cumplir con los cronogramas de pago en la fecha pactada, de esta manera facilitara el acceso al financiamiento con mayor facilidad en este sistema, donde la tasa de interés es mucho menor y las cantidades de crédito son mayores facilitando así cumplir con sus metas establecidas para el desarrollo y crecimiento de la microempresa.
- Así mismo se hace la propuesta de mantener vigente el contrato de alquiler de su establecimiento y poner a nombre de la microempresa las unidades móviles para tener un mayor respaldo al momento de solicitar un crédito del sistema bancario.

- Otra propuesta de vital importancia en el sistema financiero es mantener un buen historial crediticio, con esto tendrán muchas facilidades para acceder a créditos mayores sin muchas garantías, de lo contrario tendrá pocas probabilidades de obtener financiamiento incluso en las entidades no bancarias formales, razón por la cual se debe cumplir con las cuotas y de esta forma demostrar solidez y responsabilidad, en el caso que haya incurrido en impagos de algunas cuotas, debe subsanar y no ser recurrente para no tener un historial crediticio negativo

VI. Conclusiones

En relación al objetivo específico 01:

Los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Alerta Security System SAC” son los siguientes:

- Costos del financiamiento
- Sistema del financiamiento
- Tamaño y garantías de la microempresa

En relación al objetivo específico 02:

Los factores que limitan el acceso al financiamiento a la micro y pequeña empresa “Alerta Security System SAC” encontramos que:

- Los costos del interés por los créditos otorgados son muy elevados, siendo este el 2.8% mensual y 39.29 % anual.
- El sistema del financiamiento que la microempresa del caso de estudio recurre es al sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa), quien lo brinda mayores facilidades y sin trámites burocráticos.
- El tamaño y garantías de la microempresa influye de manera negativa para la microempresa Alerta Security System. Porque no cuenta con local propio, tampoco con unidades móviles a nombre la microempresa.

En relación al objetivo específico 03:

Los factores que limitan el acceso al financiamiento a la microempresa “Alerta Security System SAC” tiene consecuencias desfavorables en los siguientes aspectos:

- En cuanto a los costos del financiamiento, al ser muy elevados los intereses por el financiamiento obtenido. Esto trae como consecuencia la reducción de la cantidad de mercadería para stock y reducir recurso humano.
- El sistema de financiamiento de la microempresa del caso de estudio es el sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) el cual es caro en cuanto a su tasa de interés, al mismo tiempo es condicionado limitar el monto solicitado, de esta forma impide realizar las operaciones más grandes de compra.

En relación al objetivo específico 04:

De la propuesta realizada al gerente de la microempresa del caso de estudio se llega a la siguiente conclusión con el fin de mejorar los aspectos que limitan el acceso del financiamiento de dicha microempresa; hacer un análisis de las diversas tasas de interés que oferta el sistema bancario formal y acogerse a la más idónea, como también el de buscar asesoramiento adecuado y oportuno durante el proceso de financiamiento; como también contemplar el pago a capital del crédito, con la finalidad de reducir los factores que limitan el financiamiento vigente con el objetivo de reducir el costo de la tasa de interés y el tiempo; además se propone la renovación del contrato de alquiler de su establecimiento, como también poner a nombre de la microempresa las unidades móviles para que estas sirvan como

garantías exigidas por el sistema bancario formal, como también cumplir con las obligaciones con el sistema no bancario formal a tiempo de esta forma demostrara solidez y responsabilidad, en el caso que haya incurrido en impagos de algunas cuotas, debe subsanar y no ser recurrente para no tener un historial crediticio negativo

Conclusión General:

En la micro empresa Alerta Security System S.A.C. Ubicada en el Distrito de Nuevo Chimbote, Provincia del Santa, Region Ancash, se encontró como factores que limitan el acceso al financiamiento a: 1- costos del financiamiento. 2- sistema de financiamiento. 3- tamaño y garantías de la microempresa, los cuales dificultan el acceso para obtener financiamiento del sistema bancario formal, razón por la cual la micro empresa recurre al sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa), debido a que esta lo brinda mayores facilidades, pero paga una tasa de interés muy alto, además esta entidad financiera siempre condiciona al gerente de la micro empresa a reducir la cantidad solicitada, y al no contar con garantías exigidas por los bancos comerciales, esto perjudica a la micro empresa en estudio, trayendo como consecuencia la reducción de recursos humanos y la compra de mercadería para su stock; motivo por el cual se le propone al gerente de la micro empresa Alerta Security System S.A.C. analizar los costos de la tasa de interés del sistema bancario y buscar información pertinente para solicitar financiamiento del sistema bancario, además considerar en hacer pagos a cuenta para reducir la tasa de interés, de igual forma mantener vigente su contrato de alquiler de su establecimiento y poner a nombre de la microempresa las unidades vehiculares y de esta manera cumplir con los requisitos solicitados por la banca comercial.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

- Choing, L. M. (2016). Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/38196/1/S1500389_es.pdf
- Crecer. (2019). *LOS PROBLEMAS DE FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES*. Obtenido de <http://www.crecer.cl/problemas-financiamiento-pymes/>
- Republica, L. (2015). *Mypes generan un mayor empleo en América Latina*. Obtenido de <https://larepublica.pe/economia/880684-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina/>
- SBS. (2019). Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Inclusion-Financiera/Importancia>
- Cano (2016), “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”. Universidad de Cuenca, Ecuador.
- Murillo (2015), “El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES”, Honduras.
- Caballero Bustamante. (2015). *Modifican Ley de Régimen MYPE*. Obtenido de http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/2013/julio13_novedades_0
- Veleccla Abambari , N. E. (2015). *Repositorio Institucional Universidad de Cuenca*. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/5269>
- Salazar, M. (2015).** *Mypes generan un mayor empleo en América Latina*. Obtenido de: <http://larepublica.pe/impresaeconomia/702224-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>
- Palacios, A. (2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situaci%C3%B3n-de-las-micro>

Uribe, J. (2015). *Proyectos de inversión para las PYME*, Ecoe Ediciones, 2015. P. 80,
<http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=4422269>

Cano V. (2017) caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de santa año 2015 (Tesis pregrado).
Uladech, Chimbote.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/528/FINANCIAMIENTO_MYPES_BALTODANO_HONORES_VERONICA_ENA.pdf?sequence=3

Castillo,(2019) Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12007/CREDITO_ENTIDAD_FINANCIERA_TREJO_DEL_CASTILLO_RUTH_DIANA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Espinoza G. (2019) propuestas de mejora del financiamiento bre las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Transportes Mendoza de Chimbote,2018.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16209/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ESPINOZA_GONZALEZ_JHAZMIN_MILAGRO_DE_ASUNCION.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gomez, B. (2018). *Fuentes de financiamiento interno y externo*. Recuperado de:
https://prezi.com/sfhchofgf9r_/fuentes-de-financiamiento-interno-y-externo/

Garcia, R. (2016). Acerca de la Teoría del Financiamiento. Retrieved from
<https://es.scribd.com/document/325188924/Teoria-Del-Financiamiento>

Hemriquez, R. (2015). *Financiamiento externo*. Recuperado de:
[https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-
empresa.html](https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html)

Josue. (2014, 12 10). Financiamiento a corto plazo. Retrieved from
<https://financiamiento.org.mx/financiamiento-corto-plazo/>

Juancho Adriano (2019) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad del Nativo Restaurant E.I.R.L. de comida típica del distrito de Rupa Rupa-Tingo María, periodo 2016 – 2018.
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14489/PROPU
ESTA_FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_JUANCHO_ADRIANO_Y
ENNIFER_JANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14489/PROPU ESTA_FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_JUANCHO_ADRIANO_Y_ENNIFER_JANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Montañez Cautivo, 2019 propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de yungay, 2019.
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15617/C
OMERCIO_FINANCIAMIENTO_Y_MYPES_MONTANEZ_CAUTIVO_F
LOR_NANCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15617/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_Y_MYPES_MONTANEZ_CAUTIVO_F_LOR_NANCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Martinez. (2018). *Clasificación de la empresa por su capital*. Recuperado el 09 de 06 de 2018 de: [https://www.monografias.com/docs/clasificacion-de-la-empresa-
por-su-capital-FKC9VP4JMY](https://www.monografias.com/docs/clasificacion-de-la-empresa-por-su-capital-FKC9VP4JMY)

Nunes, P. (2016). *Teoría del financiamiento*. Recuperado de:
<https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>

Lopez, B. (2015). Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo. Retrieved from
<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtm>

Perez A. (2015). MYPE (micro y pequeña empresa) - Perú. Retrieved from wikipedia:
<http://www.monografias.com/trabajos39/microempresas/microempresas.shtml>

Ramaycuna Olivares y Díaz Espinoza (2017) Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES del distrito de Catacaos-üra, 2017.
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10776/ramaycuna_oj.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ramirez, D. (2018). *Fuente de financiación*. Recuperado de
<https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

RAMÍREZ C. (2018) Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las Micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernández E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15917/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_RAMIREZ_CARRION_MELIZA_EULALIA.pdf?sequence=1

Sanchez D. (2017). La cultura financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte”, realizado en la ciudad de Lima – Perú.
http://repositorio.usan.edu.pe/bitstream/usan/44/3/Sanchez_Tesis_Titulo_2017.pdf

Torre A.. (2015). *Teoria del financiamiento de Willians*. Recuperado el MAyo de 2018 de <https://gestion.pe/teoria/financiamiento/reactiva-1235-inversiones-mypes-126364>

Valdivieso J. (2016). *Financiamiento externo*. Recuperado el 12 de 06 de 2018 de Empresas: https://www.emprendepyme.net/financiamiento_externo_12578

Vera R.(2018) PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA DE SERVICIOS SMART SERVICE AUTOMOTRIZ S.A.C. DE CHIMBOTE, 2019.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15591/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RODRIGUEZ_VERA_MERLY_AYNE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo 01: cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES - 2020-2																	
N°	Actividades	SEMANAS															
		Septiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Carátula del Informe final	■															
2	Cronograma de trabajo		■														
3	redacción del primer borrador del informe final		■	■													
4	borrador del informe final			■													
5	Revisión de turnitin del artículo científico				■												
6	Primer borrador del artículo científico				■												
7	artículo científico/informe final- Revisión Turnitin					■											
8	Levantamiento de observaciones del artículo científico					■											
9	Redacción de mejoras del informe final						■										
10	levantamiento de observaciones informe final						■										
11	Diapositiva de la ponencia							■									
12	Redacción del informe final								■								
13	Informe final - Revisión Turnitin									■							
14	Informe final de tesis									■							
15	Ponencia del informe de investigación									■							
16	Uso turnitin: revisión de artículo científico										■						
17	Artículo de investigación										■						
18	Sustentación del informe de investigación											■					
19	Firma autorización de derecho autor para publicar artículo científico												■				

Anexo 02: presupuesto

Bienes

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papel bond 80 gr.	2	Ciento	23.00	46.00
Resaltador	5	Unidad	4.00	20.00
Dispositivo USB	1	Unidad	27.00	17.00
Regla	1	Unidad	1.00	1.00
Lapicero	2	Unidad	1.00	2.00
TOTAL				86.00

Servicios

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Impresiones	100	Hojas	0.10	10.00
Fotocopiado	110	Unidad	0.10	11.00
Empastado	2	Ejemplares	18.00	36.00
Internet	30	Horas	1.00	30.00
Movilidad	30	Pasajes	1.50	45.00
Asesoría	0	Unidad	0.00	0.00
TOTAL				132.00

Resumen

RUBRO	IMPORTE
Bienes	86.00
Servicios	132.00
TOTAL S/.	218.00

Anexo 03: financiamiento

El financiamiento será propio; es decir, el desarrollo del proyecto de investigación será autofinanciado.

Anexo 04: cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CUESTIONARIO DE RECOJO DE INFORMACION DEL CASO DE
ESTUDIO.**

Cuestionario aplicado a los dueños, gerente o representante legal de la MYPE del ámbito en estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro y pequeña empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“factores que limitan el acceso al financiamiento de la Micro Empresa “Alerta Security System S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2019.**

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

Encuestador (a):..... Fecha:/...../.....

I. PERFIL DE LA MYPE

1.1. Tamaño de la MYPE.

- 1.1.1. Pequeña Empresa ()
- 1.1.2. Micro Empresa ()

1.2. Formalidad de la MYPE

- 1.2.1. MYPE Formal ()
- 1.2.2. MYPE Informal ()

1.3. Tipo De Empresa Es Según El Régimen Jurídico

- 1.3.1. S.A.C. ()
- 1.3.2. S.A.A. ()

- 1.3.3. S.R.L. ()
- 1.3.4. E.I.R.L. ()

1.4. Motivo De Formación De La Empresa

- 1.4.1. Obtención De Ganancias ()
- 1.4.2. Sobrevivir O Subsistencia ()

1.5. Las Utilidades Obtenidas De La MYPE

- 1.5.1. La MYPE Distribuye Las Utilidades Con Los Accionistas ()
- 1.5.2. La MYPE Reinvierte Las Utilidades ()

1.6. Tipo de MYPE

- 1.6.1. Familiar ()
- 1.6.2. No familiar ()

1.7. Tiempo En Años Que se Encuentra en el Sector y Rubro

- 1.7.1. 1 – 2 ()
- 1.7.2. 3 – 5 ()
- 1.7.3. Más de 6 ()

II. PERFIL DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

2.1. Edad del dueño y/o Representante Legal de la MYPE

- 2.1.1. 18 – 28 ()
- 2.1.2. 29 – 39 ()
- 2.1.3. 40 – 50 ()
- 2.1.4. Más de 51 ()

2.2. Sexo

- 2.2.1. Masculino ()
- 2.2.2. Femenino ()

2.3. Estado Civil

- 2.3.1. Soltero ()
- 2.3.2. Casado ()
- 2.3.3. Conviviente ()
- 2.3.4. Divorciado ()
- 2.3.5. Viudo ()

2.4. Grado De Instrucción

- 2.4.1. Primaria Completa ()
- 2.4.2. Primaria Incompleta ()
- 2.4.3. Secundaria Completa ()
- 2.4.4. Secundaria Incompleta ()

- 2.4.5. Técnico Completo ()
- 2.4.6. Técnico Incompleto ()
- 2.4.7. Universitario complete ()
- 2.4.8. Universitario incompleto ()

2.5. Ocupación que desempeña el dueño y / o Representante Legal.

- 2.5.1. Vendedor ()
- 2.5.2. Administrador ()
- 2.5.3. Contador ()
- 2.5.4. Ingeniero ()
- 2.5.5. otro, especificar -----

III. FACTORES RELEVANTES SOCIAL

- 3.1. ¿Cree que la informalidad de su Mype le genera problemas de acceso al financiamiento?
- 3.2. ¿Cree que la formalidad de su Mype le genera ventajas al acceso del financiamiento?
- 3.3. ¿Cree que la mortalidad (desaparición) de la Mype es una desventaja para acceder al financiamiento?
- 3.4. ¿ha patentizado algún producto o servicio que produce y/o vende su Mype?
- 3.5. ¿Dicha patenticidad le genera ventajas en el acceso al financiamiento?
- 3.6. ¿Cree que su Mype tiene potencial económico, es decir tiene futuro?
- 3.7. ¿Cree que ese potencial económico es una ventaja para acceder al financiamiento?
- 3.8. ¿Cuándo solicita financiamiento le piden garantías?
- 3.9. ¿Cree que la falta de garantías es un problema al momento de solicitar financiamiento?
- 3.10. ¿Cree que el tamaño de su empresa le genera problemas en el acceso al financiamiento?
- 3.11. ¿Cuánto de permanencia tiene su Mype en el mercado?
 - a) 1 – 3 años
 - b) 4 – 6 años

- c) 7 – 10 años
- d) más de 10 años

- 3.12. **¿Cree que la antigüedad de su empresa le genera ventajas en la obtención de su financiamiento?**
- 3.13. **¿Su Mype tiene historial crediticio?**
- 3.14. **¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento?**
- 3.15. **¿Su Mype está sobre endeudada?**
- 3.16. **¿Cree que el sobre endeudamiento es un problema para acceder al financiamiento?**

IV. FACTORES RELEVANTES FINANCIEROS

- 4.1. **¿Cree que, por ser una pequeña empresa el sistema financiero la margina?**
- 4.2. **¿Cree que, por ser una micro empresa el sistema financiero la margina?**
- 4.3. **¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su ciudad y en todo el Perú?**
- 4.4. **¿Cree que, por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mypes no solicitan más financiamiento?**
- 4.5. **¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido?**
 - a) 11.64 %
 - b) 14.58 %
 - c) 20 %
 - e) 30 %
- 4.6. **¿Está conforme con dicha tasa de interés?**
- 4.7. **¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento, que le exige el sistema financiero a donde acudió a solicitar un préstamo?**
- 4.8. **¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las financieras es un obstáculo para acceder al financiamiento?**

V. FACTORES RELEVANTES ADMINISTRATIVOS Y POLITICOS

- 5.1. ¿Cree que el tamaño y madures de su Mype le genera ventajas para acceder a financiamiento?**
- 5.2. ¿Cree que el estado genera políticas adecuadas para tener acceso al financiamiento por parte de las Mypes?**
- 5.3. ¿Ha recibido alguna vez apoyo financiero técnico y administrativo por parte del estado para acceder a financiamiento?**
- 5.4. ¿Cree usted que el sistema financiero del lugar donde se encuentra su Mype, existe información disponible para y le llega a su empresa?**
- 5.5. ¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?**

Muchas gracias por su participación.

FUENTE: elaboración propia (2020).

Anexo 05: tasa de interés promedio del sistema bancario

B_TiActivaTipoCreditoEmpresaMN062050.xlsx - Excel

Archivo Inicio Insertar Diseño de página Fórmulas Datos Revisar Vista ¿Qué desea hacer?

Inicio sesión Compartir

Portapapeles Fuente Alineación Número Formato condicional Dar formato como tabla Estilos Celdas Modificar

B8 Corporativos

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X
1																								
2		TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO																						
3																								
4		Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 19/10/2020																						
5																								
6																								
7		Tasa Anual (%)																						
8		Corporativos	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	ICBC	Bank of China	Promedio					
9		Descuentos	2.75	-	s.i.	-	2.54	2.57	-	4.46	-	2.50	-	5.45	-	-	-	3.50	-	4.46				
10		Préstamos hasta 30 días	1.28	-	s.i.	-	-	0.66	-	0.88	-	-	-	6.95	-	-	-	-	-	1.17				
11		Préstamos de 31 a 90 días	2.73	-	s.i.	4.94	2.81	1.41	2.42	1.21	-	-	-	-	-	-	3.50	-	-	2.72				
12		Préstamos de 91 a 180 días	2.59	5.39	s.i.	5.70	3.96	1.66	-	0.87	-	2.50	-	2.50	-	-	-	-	-	1.99				
13		Préstamos de 181 a 360 días	1.47	-	s.i.	-	-	-	-	1.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.58				
14		Préstamos a más de 360 días	2.44	-	s.i.	1.88	4.76	3.08	-	5.27	-	-	-	4.52	-	-	-	-	-	2.38				
15		Grandes Empresas	3.73	6.52	s.i.	6.01	4.92	3.49	4.23	3.94	-	3.30	-	6.55	-	-	1.00	-	-	4.37				
16		Descuentos	7.87	-	s.i.	6.87	5.13	4.22	-	5.47	-	-	-	6.05	-	-	-	-	-	5.92				
17		Préstamos hasta 30 días	0.94	-	s.i.	-	4.44	5.66	4.78	5.75	-	-	-	8.74	-	-	1.00	-	-	2.93				
18		Préstamos de 31 a 90 días	4.39	8.94	s.i.	6.12	5.79	3.06	5.14	4.57	-	-	-	7.24	-	-	-	-	-	4.87				
19		Préstamos de 91 a 180 días	3.77	-	s.i.	7.82	5.68	3.74	1.41	3.70	-	3.30	-	4.36	-	-	-	-	-	4.36				
20		Préstamos de 181 a 360 días	4.59	-	s.i.	9.30	5.07	2.15	-	1.60	-	-	-	5.60	-	-	-	-	-	4.03				
21		Préstamos a más de 360 días	3.83	4.95	s.i.	3.45	3.67	2.82	-	3.00	-	-	-	6.83	-	-	-	-	-	4.32				
22		Medianas Empresas	4.57	2.50	s.i.	5.77	6.12	4.54	4.05	2.44	15.70	7.80	-	6.08	-	-	-	-	-	4.74				
23		Descuentos	11.07	8.67	s.i.	8.40	7.17	8.75	-	6.78	-	-	-	6.08	-	-	-	-	-	8.98				
24		Préstamos hasta 30 días	9.83	-	s.i.	8.24	9.84	11.00	-	8.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.20				
25		Préstamos de 31 a 90 días	8.94	5.75	s.i.	5.27	10.12	9.05	-	6.55	-	7.80	-	-	-	-	-	-	-	8.25				
26		Préstamos de 91 a 180 días	5.01	12.64	s.i.	5.86	7.81	8.88	-	3.74	18.30	-	-	-	-	-	-	-	-	6.35				
27		Préstamos de 181 a 360 días	4.55	-	s.i.	12.34	10.39	6.99	-	27.06	16.70	-	-	-	-	-	-	-	-	5.64				
28		Préstamos a más de 360 días	3.16	1.47	s.i.	3.38	4.04	2.61	4.05	1.47	15.34	-	-	-	-	-	-	-	-	3.34				
29		Pequeñas Empresas	3.60	1.00	s.i.	19.61	5.11	3.28	-	2.77	20.65	-	-	-	-	-	-	-	-	7.52				
30		Descuentos	10.80	-	s.i.	14.42	12.00	10.68	-	9.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.82				
31		Préstamos hasta 30 días	13.45	-	s.i.	-	-	18.00	-	-	51.70	-	-	-	-	-	-	-	-	12.99				
32		Préstamos de 31 a 90 días	12.74	-	s.i.	14.21	11.50	11.49	-	6.74	28.32	-	-	-	-	-	-	-	-	12.80				
33		Préstamos de 91 a 180 días	13.08	-	s.i.	19.93	11.95	11.51	-	9.81	28.55	-	-	-	-	-	-	-	-	17.56				
34		Préstamos de 181 a 360 días	14.06	-	s.i.	25.25	12.50	15.04	-	30.94	24.93	-	-	-	-	-	-	-	-	23.18				
35		Préstamos a más de 360 días	2.75	1.00	s.i.	19.71	2.70	3.16	-	2.64	19.33	-	-	-	-	-	-	-	-	6.75				
36		Microempresas	9.08	1.00	s.i.	29.76	-	3.07	-	3.37	22.95	-	-	-	-	-	-	-	-	18.32				
37		Tarjetas de Crédito	35.25	-	s.i.	39.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.16				
38		Descuentos	18.68	-	s.i.	11.66	-	-	-	10.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.57				
39		Préstamos Revolventes	10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.00				

Reporte

Listo 4:19 p. m.

B_TIAActivaTipoCreditoEmpresaMN062050.xlsx - Excel

Inicio Insertar Diseño de página Fórmulas Datos Revisar Vista ¿Qué desea hacer?

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos Celdas Modificar

Préstamos Revolventes

Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	ICBC	Bank of China	Promedio
Descuentos	18.68	-	s.i.	11.66	-	-	-	10.40	-	-	-	-	-	-	-	-	14.57
Préstamos Revolventes	10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.00
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	18.70	-	-	46.00	-	-	-	-	54.10	-	-	-	-	-	-	-	33.75
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	15.70	-	-	37.18	-	-	-	-	54.18	-	-	-	-	-	-	-	51.53
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	28.49	-	s.i.	36.42	-	-	-	30.92	50.12	-	-	-	-	-	-	-	49.69
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	8.31	-	s.i.	38.13	-	16.76	-	31.61	42.38	-	-	-	-	-	-	-	41.82
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	2.40	1.00	s.i.	29.35	-	3.05	-	2.76	15.78	-	-	-	-	-	-	-	12.53
Consumo	36.31	16.90	s.i.	39.46	17.58	31.42	-	49.29	45.24	48.03	49.01	-	51.73	147.86	-	-	37.79
Tarjetas de Crédito	48.75	26.33	s.i.	40.46	30.00	36.45	-	54.05	-	49.83	49.03	-	61.95	152.18	-	-	45.48
Préstamos Revolventes	11.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.47
Préstamos no Revolventes para automóviles	8.25	-	s.i.	8.99	10.83	9.85	-	10.08	-	-	-	-	-	-	-	-	10.45
Préstamos no Revolventes para libre disponibilidad hasta 360 días	14.56	28.98	s.i.	36.78	11.75	10.58	-	14.86	61.18	-	-	-	34.59	129.52	-	-	59.18
Préstamos no Revolventes para libre disponibilidad a más de 360 días	13.71	16.80	s.i.	38.13	13.08	13.26	-	16.50	35.82	10.38	10.62	-	24.95	159.17	-	-	17.93
Créditos pignoratícios	-	51.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.17
Hipotecarios	6.48	9.06	s.i.	9.06	7.60	6.09	-	6.44	14.65	6.50	-	-	-	-	-	-	6.57
Préstamos hipotecarios para vivienda	6.48	9.06	s.i.	9.06	7.60	6.09	-	6.44	14.65	6.50	-	-	-	-	-	-	6.57

Nota: Cuadro elaborado sobre la base de la información remitida diariamente por las Empresas Bancarias a través del Reporte N°6. Las tasas de interés tienen carácter referencial. Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 (Ver definiciones).

Reporte

4:19 p. m.

C_TIActivaTipoCreditoEmpresaMN064917.xlsx - Excel

Inicio Insertar Diseño de página Fórmulas Datos Revisar Vista ¿Qué desea hacer?

Calibri 11 Fuente Alineación Número Estilos Celdas Modificar

B61

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R
1		TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES																
2		Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas Durante el Mes Por tipo de Crédito a Septiembre del 2020																
3		Tasa Anual (%)	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paíta	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	CMCP Lima	Promedio			
4		Corporativos						8.86										8.86
5		Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6		Préstamos hasta 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7		Préstamos de 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8		Préstamos de 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9		Préstamos de 181 a 360 días	-	-	-	-	-	8.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.86
10		Préstamos a más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11		Grandes Empresas								1.70								1.70
12		Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13		Préstamos hasta 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14		Préstamos de 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15		Préstamos de 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16		Préstamos de 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17		Préstamos a más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	1.70	-	-	-	-	-	-	-	1.70
18		Medianas Empresas	4.68	7.92	-	1.83	9.17	9.33	-	7.33	9.14	2.18	4.82	18.29	7.12			
19		Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20		Préstamos hasta 30 días	-	20.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.98
21		Préstamos de 31 a 90 días	16.79	24.18	-	-	-	25.09	-	-	23.15	-	-	27.15	23.85			
22		Préstamos de 91 a 180 días	21.85	16.77	-	-	-	8.21	-	60.10	16.93	-	14.50	19.50	15.79			
23		Préstamos de 181 a 360 días	21.40	19.01	-	-	-	16.45	-	19.57	15.21	-	-	-	18.12			
24		Préstamos a más de 360 días	4.28	5.11	-	1.83	9.17	0.70	-	6.99	5.93	2.18	2.25	3.76	5.94			
25		Pequeñas Empresas	12.01	17.30	27.37	14.16	22.92	21.37	28.42	22.48	15.77	14.83	16.37	13.59	16.29			
26		Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27		Préstamos hasta 30 días	21.57	45.94	-	-	-	-	-	69.84	-	-	23.21	-	25.16			
28		Préstamos de 31 a 90 días	23.17	32.20	30.45	29.90	28.50	37.28	32.47	-	30.44	38.87	21.46	-	26.46			
29		Préstamos de 91 a 180 días	25.22	37.14	90.12	29.15	24.42	31.16	32.28	60.43	25.93	35.77	25.36	20.03	26.44			
30		Préstamos de 181 a 360 días	25.02	25.77	26.55	26.77	26.97	28.35	25.45	36.05	23.35	31.65	22.90	29.73	27.85			
31		Préstamos a más de 360 días	11.13	15.45	27.37	13.52	22.11	18.84	27.03	21.13	14.17	14.14	13.85	12.83	14.96			
32		Microempresas	12.31	20.70	44.22	14.45	30.50	35.11	40.45	38.88	23.78	16.76	21.26	20.25	19.40			
33		Tarjetas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34		Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35		Préstamos Revolventes	21.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.50	-	21.52			
36		Préstamos a cuota fija hasta 30 días	30.66	55.78	-	45.17	-	85.40	77.76	72.52	-	-	48.19	-	58.39			
37		Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	32.88	42.08	61.47	36.05	54.60	63.83	58.66	-	92.74	41.99	31.90	42.09	50.43			
38		Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	37.19	40.73	50.03	44.21	36.80	51.20	45.80	70.88	43.11	35.28	43.84	43.72	42.38			
39		Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	37.36	29.98	46.90	44.53	34.39	47.08	53.81	52.84	31.69	37.39	38.31	42.35	37.43			

Reporte

4:16 p. m.

Excel window: C_TIActivaTipoCreditoEmpresaMN064917.xlsx - Excel

Archivo Inicio Insertar Diseño de página Fórmulas Datos Revisar Vista ¿Qué desea hacer? Iniciar sesión Compartir

Normal Ver salt. Diseño Vistas Regla Barra de fórmulas Zoom 100% Ampliar selección Nueva ventana Organizar todo Inmovilizar Ocultar Ver en paralelo Desplazamiento sincrónico Cambiar ventanas Macros

B4 Corporativos

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R
1		TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES																
2		Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas Durante el Mes Por tipo de Crédito a Septiembre del 2020																
3		Tasa Anual (%)	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paíta	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	CMCP Lima	Promedio			
37		Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	32.88	42.08	61.47	36.05	54.60	63.83	58.66	-	92.74	41.99	31.90	42.09	50.43			
38		Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	37.19	40.73	50.03	44.21	36.80	51.20	45.80	70.88	43.11	35.28	43.84	43.72	42.38			
39		Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	37.36	29.98	46.90	44.53	34.39	47.08	53.81	52.84	31.69	37.39	38.31	42.35	37.43			
40		Préstamos a cuota fija a más de 360 días	11.17	16.11	42.93	13.34	29.59	22.34	35.52	37.73	21.02	15.76	12.67	18.29	17.14			
41		Consumo	27.86	28.82	40.62	25.97	27.82	26.65	43.29	39.41	32.29	19.28	24.30	18.11	28.98			
42		Tarjetas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
43		Préstamos Revolventes	13.29	-	-	-	-	-	-	0.01	-	-	-	-	13.17			
44		Préstamos no Revolventes para automóviles	19.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.22			
45		Préstamos no Revolventes para libre disponibilidad hasta 360 días	32.22	36.63	59.61	40.20	33.18	36.05	59.24	38.22	39.72	33.78	41.80	37.69	37.96			
46		Préstamos no Revolventes para libre disponibilidad a más de 360 días	28.47	25.37	37.38	24.75	27.25	23.99	39.99	39.53	31.63	18.61	19.38	16.39	27.68			
47		Créditos pignoraticios	80.27	79.59	92.06	79.59	88.60	147.80	113.00	68.21	90.12	79.59	93.97	112.49	89.61			
48		Hipotecarios	14.39	12.68	-	12.99	12.20	14.22	-	13.44	5.00	-	13.82	16.00	13.09			
49		Préstamos hipotecarios para vivienda	14.39	12.68	-	12.99	12.20	14.22	-	13.44	5.00	-	13.82	16.00	13.09			
50																		
51		Nota: Cuadro elaborado sobre la base de la información remitida por las Cajas Municipales a través del Reporte N° 6. Las tasas de interés tienen carácter referencial. Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el																
52		Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 (Ver definiciones).																
53																		
54		Las tasas de interés promedio incluyen las tasas de los créditos que han sido otorgados con garantías del Gobierno Nacional, en el marco del Programa Reactiva, así como las tasas de los créditos otorgados bajo el esquema de																
55		financiamiento del Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE.																
56																		
57																		
58																		
59																		
60																		
61																		
62																		
63																		
64																		
65																		
66																		
67																		
68																		
69																		
70																		
71																		
72																		

Reporte

100%

4:18 p. m.

Anexo 06: simulación de crédito del sistema bancario y no bancario

Detalle de Simulación del Producto Préstamo Efectivo

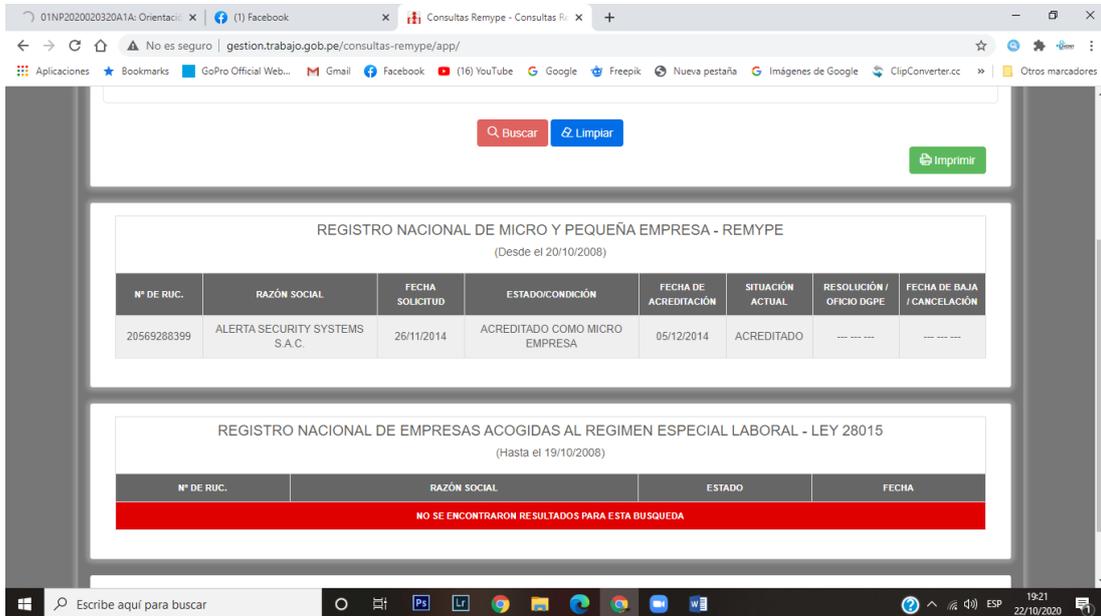
Producto	Préstamo Efectivo
Moneda del Crédito	Soles
Monto a Financiar	50,000.00
Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA)	25.93% anual
Tasa de Interés Compensatorio (TEA)	24.0% anual
Tipo de Cuota	Ordinaria
Monto de Cuota Ordinaria	1,417.55
Plazo de Crédito	60 meses
Tasa de Seguro de Desgravamen	0.075% mensual
Tasa del Inmueble	0.0% fija mensual
Período de Gracia	0 meses
Comisión	10.0

10 opciones disponibles

Producto	Valor Cuota ⌵	Tasa de Interés		Pago Total (aprox) ⌵	Costos y Seguros		Más Info
		TEA ⌵	TCEA ⌵		Cargos x mes ⌵	Desgra- uamen ⌵	
Crédito Personal Efectivo 	S/ 1,350.43	13.00% (hasta 40.00%)	14.69%	S/ 64,839	S/ 10.00	0.090%	Lo quiero  Aprueba en minutos 
Préstamo Efectivo 	S/ 1,368.20	14.00% (hasta 45.00%)	15.47%	S/ 65,674	S/ 10.00	0.075%	Lo quiero  Pre-aprueba en minutos 
Préstamo Libre Disponibilidad 	S/ 1,283.51	10.50% (hasta 41.20%)	11.77%	S/ 61,728	S/ 10.00	0.051%	Activar Wi Ve a Configurar 

Producto	Valor Cuota	Tasa de Interés TEA	TCEA	Pago Total (aprox)	Costos y Seguros Cargos x mes	Desgra- uamen	Más Info
Crédito Directo 	S/ 1,541.56	21.40% (hasta 42.00%)	22.84%	S/ 73,995	S/ 0.00	0.100%	+
Crédito Personal 	S/ 1,545.09	23.00% (hasta 70.00%)	23.00%	S/ 74,164	S/ 0.00	0.000%	+
Crédito Personal Directo 	S/ 1,607.23	25.50% (hasta 59.55%)	25.80%	S/ 77,147	S/ 0.00	0.020%	+
Credipersona 	S/ 1,647.29	26.82% (hasta 79.59%)	27.60%	S/ 79,070	S/ 0.00	0.052%	+

Anexo 07: REMYPE



The screenshot shows a web browser window with the URL gestion.trabajo.gob.pe/consultas-remype/app/. The page displays search results for the "REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE" (Desde el 20/10/2008). A search bar at the top contains the text "20569288399". Below the search bar, there are buttons for "Buscar" (Search), "Limpiar" (Clear), and "Imprimir" (Print).

The search results are displayed in a table with the following columns: N° DE RUC., RAZÓN SOCIAL, FECHA SOLICITUD, ESTADO/CONDICIÓN, FECHA DE ACREDITACIÓN, SITUACIÓN ACTUAL, RESOLUCIÓN / OFICIO DGPE, and FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN.

N° DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	RESOLUCIÓN / OFICIO DGPE	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN
20569288399	ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C.	26/11/2014	ACREDITADO COMO MICRO EMPRESA	05/12/2014	ACREDITADO	---	---

Below the table, there is a section for "REGISTRO NACIONAL DE EMPRESAS ACOGIDAS AL REGIMEN ESPECIAL LABORAL - LEY 28015" (Hasta el 19/10/2008). This section contains a table with columns for N° DE RUC., RAZÓN SOCIAL, ESTADO, and FECHA. A red banner below the table indicates "NO SE ENCONTRARON RESULTADOS PARA ESTA BÚSQUEDA".

The Windows taskbar at the bottom shows the search bar with the text "Escribe aquí para buscar" and the system tray with the date and time "19:21 22/10/2020".

Anexo 08: ficha ruc - SUNAT

Resultado de la Búsqueda	
RUC:	20569288399 - ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C.
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial:	-
Fecha de Inscripción:	01/07/2014
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	MZA. D LOTE. 18 URB. MARISCAL LUZURIGA (PLAZA MAYOR) ANCASH - SANTA - NUEVO CHIMBOTE
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIUU 74927 - ACTIV. DE INVESTIGACION Y SEGURIDAD.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica:	-
Afiliado al PLE desde:	-
Padrones:	Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 1430050003021) a partir del 01/03/2016
Fecha consulta: 19/06/2019 8:44	