



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA “LADRIMAR SAC”- CHIMBOTE,
2018.**

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

AUTOR:

SANCHEZ GUTIERREZ, MARCIAL CARLOS

ORCID: 0000-0003-2054-784X

ASESOR:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA “LADRIMAR SAC”- CHIMBOTE,
2018.**

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

AUTOR:

SANCHEZ GUTIERREZ, MARCIAL CARLOS

ORCID: 0000-0003-2054-784X

ASESOR:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Sánchez Gutiérrez, Marcial Carlos

ORCID: 0000-0003-2054-784X

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

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**JURADO EVALUADOR Y
ASESOR**

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ LUIS

MIEMBRO

DR. RODRÍGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL

ASESOR

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la universidad y especialmente a mis profesores por compartir sus conocimientos, experiencia la cual nos permite egresar como buenos profesionales.

A todas las personas que colaboraron de una u otra forma para la realización de este trabajo y especialmente a mi pareja Juleysi por su apoyo para poder culminar esta carrera.

DEDICATORIA

A Dios, que me dio la vida y la dicha de tener un padre maravilloso y por ser la fuente de mi inspiración a seguir adelante con mis objetivos y metas.

A mi padre Marcial por sus consejos, comprensión, amor y su apoyo incondicional en cada momento, de mi formación como persona y como profesional, Te amo mucho padre.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018. La metodología que se utilizó fue El diseño fue no experimental, descriptiva, bibliografica y de caso, la población estuvo constituida por toda las Mypes nacionales y se tomó como muestra a la empresa en estudio. Las técnicas utilizadas fueron la entrevista a profundidad y la revisión bibliográfica y los instrumentos fueron el cuestionario aplicado al gerente con preguntas cerradas y las fichas bibliográficas con el uso del programa Mendeley. Los resultados obtenidos fueron: respecto al objetivo especifico 1: Los autores revisados a nivel nacional, regional y local coinciden en sus resultados ya que refieren que las Mypes tienen acceso al financiamiento externo, tanto de la banca formal como de terceros informales. Respecto al objetivo especifico 2: La oportunidad que tuvo la empresa Ladrimar SAC fue contar con financiamiento del BBVA quien le brindó la oportunidad de obtener financiamiento por el monto solicitado de 30,000, pudiendo optar por la tasa de interés de menor costo (15% anual y 1.25% mensual) y con las mayores ventajas, tomando la decisión de financiación a corto plazo (12 meses). Se concluye que toda empresa debe analizar detalladamente las ventajas y desventajas de un financiamiento externo así como para que se utilizará el recurso que se requiere, los beneficios que le otorgará a la empresa.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y pequeñas empresas, comercio

ABSTRACT

The present research work had the general objective: To identify the financing opportunities that improve the possibilities of the national micro and small companies and the Ladrimar SAC company of Chimbote, 2018. The methodology used was The design was non-experimental, descriptive , bibliographic and case, the population was made up of all the national Mypes and the study company was taken as a sample. The techniques used were the in-depth interview and the bibliographic review and the instruments were the questionnaire applied to the manager with closed questions and the bibliographic sheets with the use of the Mendeley program. The results obtained were: regarding specific objective 1: The authors reviewed at the national, regional and local levels agree on their results since they report that Mypes have access to external financing, both from formal banks and from informal third parties. Regarding specific objective 2: The opportunity that the company Ladrimar SAC had was to have financing from BBVA, which gave it the opportunity to obtain financing for the requested amount of 30,000, being able to opt for the lowest cost interest rate (15% per year and 1.25% monthly) and with the greatest advantages, making the short-term financing decision (12 months). It is concluded that every company must analyze in detail the advantages and disadvantages of external financing, as well as for the use of the required resource, the benefits that it will grant to the company.

Keywords: Financing, Micro and small companies, commerce

CONTENIDO

	Pág.
CARATULA	i
CONTRA CARATULA	ii
COMISION EVALUADORA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
INDICE DE CUADROS	xi
I. Introducción	12
II. Revisión de la Literatura	19
2.1 Antecedentes.....	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales.....	21
2.1.3 Regionales.....	25
2.1.4 Locales.....	27
2.2 Bases teóricas	27
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	27
2.2.2 Fuentes del financiamiento.....	27
2.2.3 Sistemas de financiamiento.....	27
2.2.4 Plazos del financiamiento.....	33
2.2.5 Costos del financiamiento.....	35
2.2.6 Facilidades del financiamiento.....	35
2.2.7 Uso del financiamiento	36

2.2.8	Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	37
2.2.9	Descripción de la empresa en estudio	39
2.3	Marco conceptual.....	39
2.3.1	Definición del financiamiento..	39
2.3.2	Definición de las Micro y pequeña empresa.....	39
III.	Hipótesis.....	41
IV.	Metodología.....	42
4.1	Diseño de la investigación	42
4.2	Población y muestra.....	42
4.3	Definición y operacionalización de las variables.....	43
4.4	Técnicas é instrumentos.....	43
4.4.1	Técnicas.....	43
4.4.1	Instrumentos.....	43
4.5	Plan de análisis.....	43
4.6	Matriz de consistencia.....	45
4.7	Principios éticos.....	46
V.	Resultados.....	49
5.1	Resultados.....	49
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	49
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	51
5.2	Análisis de los resultados.....	54
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	54

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	55
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	56
VI. Conclusiones	56
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	56
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	57
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	58
6.4 Conclusión general.....	59
6.5 Propuesta de mejora.....	59
VII. Aspectos complementarios.....	61
7.1 Referencias bibliográficas.....	61
7.2 Anexos.....	62
7.2.1 Anexo 01: fichas bibliográficas	62
7.2.2 Anexo 02: Cuestionario.....	63
7.2.3 Anexo 03: Cronograma.....	67
7.2.4 Anexo 04: Presupuesto	68

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 01	49
Cuadro 02	50
Cuadro 03	51

I. Introducción

La Reserva Federal (Fed) de Estados Unidos anunció una ampliación de su programa de préstamos para abarcar empresas que quedaron fuera del paquete anunciado por el gobierno para ayudar a las pymes ante las medidas de confinamiento para contener al coronavirus. La iniciativa, que la Fed aún no ha puesto en vigor, fue diseñada para socorrer a empresas pequeñas y medianas que son demasiado grandes para beneficiarse del Programa de Protección de Salarios (**PPP**, por sus siglas en inglés), el paquete de ayuda del Departamento del Tesoro para que las pymes puedan seguir pagando los sueldos y contrarrestar los efectos económicos de la pandemia. Gestión (2020)

Ciudad de México. Los gobiernos de países afectados por la pandemia de Covid-19 han actuado de diversas formas para apoyar al sector privado y, en particular, al turismo. Reyna (2020)

Estas son algunas medidas asumidas por las naciones, entre ellas, reducciones al impuesto sobre la renta y apoyos salariales a personal del turismo.

Australia. Como parte de un plan de estimulación de 17 mil 600 millones de dólares, el gobierno prometió un paquete de 613 millones para la inversión empresarial, proporcionar asistencia de flujo de caja para apoyar a las pequeñas y medianas empresas (pymes), ofrecer apoyo específico para los sectores más gravemente afectados, incluidos los viajes y el turismo, y hacer pagos de estímulo a los hogares que beneficien a la economía en general. Reyna (2020)

Singapur. El gobierno proporcionó apoyo salarial a través de Workforce Singapore de hasta 70 por ciento de los salarios mensuales fijos, con un límite máximo de 2 mil dólares mensuales por empleado; otorgó a los guías turísticos con licencia un apoyo salarial de mil dólares para ayudar con algunos de sus gastos básicos de vida, y renunció a los honorarios de renovación de la licencia para los guías turístico. También mejoró su Plan de Financiación Empresarial –Préstamo de Capital de Trabajo para Pymes y aplicó una rebaja en el Impuesto Sobre la Renta de las empresas para 2020 de 25 por ciento del impuesto pagadero, con un límite máximo de 15 mil dólares por empresa. Reyna (2020)

Hong Kong. La Junta de Turismo recibió 700 millones de dólares, mientras que el Consejo de Desarrollo Comercial obtuvo 150 millones para organizar iniciativas de promoción turística. Además, Hong Kong y el Fondo Antiepidémico reservará recursos para proporcionar subsidios a las empresas. La Junta de Turismo de Hong Kong lanzará un plan para reforzar su apoyo al comercio y a las promociones conjuntas, con el objetivo de acelerar la recuperación del turismo de Hong Kong con un presupuesto de 400 millones de dólares. Las iniciativas cubrirán agencias de viajes, hoteles, aerolíneas y tracciones locales y extranjeras, así como las industrias de venta al por menor, de comidas y de reuniones, incentivos, convenciones y exposiciones. Reyna (2020)

Alemania. El ministerio de Finanzas de Alemania prometió dinero ilimitado a las empresas alemanas afectadas por Covid-19. La asistencia de liquidez del gobierno prevé una expansión masiva de los préstamos otorgados por el KfW, el banco de

desarrollo del país, y las compañías podrán diferir mil millones de euros en pagos de impuestos. Reyna (2020)

Italia. El gobierno lanzó un plan de rescate por 25 mil millones de euros para blindar a las familias y empresas de las consecuencias de la pandemia del Covid-19, y destinará 10 mil millones de euros en apoyo a los empleadores y empleados, así como otros 3 mil 500 millones de euros en apoyo al sistema de salud. Italia reactivó la Cassa Integrazione para todos los sectores, en donde el gobierno paga 80 por ciento de los salarios. Reyna (2020)

Reino Unido. Estableció un conjunto de medidas temporales para apoyar a los servicios públicos, las personas y las empresas, que actualmente ascienden a 330 mil millones de libras esterlinas. Esta cantidad incluye medidas enfocadas en el apoyo de empresas al sector de viajes y turismo, y otros más que apoyan al sector de manera indirecta. Reyna (2020)

Francia. El gobierno anunció un plan para apoyar a la economía por 45 mil millones de euros, de los cuales alrededor de 35 mil millones están dedicados al aplazamiento de las cargas sociales y fiscales de las empresas, las cuales pueden solicitar la ampliación de los plazos fiscales a los impuestos sobre los servicios sin penalización. Los trabajadores autónomos pueden ajustar la tasa y las retenciones en origen. Las empresas también pueden solicitar una remisión de los impuestos directos (impuestos sobre los beneficios, contribución económica territorial), sujetos a un examen individualizado de las solicitudes. Reyna (2020)

España. El gobierno español anunció una línea de financiamiento de 400 millones de euros con garantía del Instituto Oficial de Crédito de España, para empresas autónomas y turísticas domiciliadas en España que necesitan liquidez, con un límite de 500 mil euros, incluidas compañías de transporte, taxis, hoteles, restaurantes, renta de autos, agencias de viajes, museos y similares, entre otros. El gobierno también definió un paquete de 200 mil millones de euros para ayudar a las empresas y proteger a los trabajadores y otros grupos vulnerables afectados por la crisis. Reyna (2020)

Reactiva Perú no es el único programa de garantías implementado por el Estado Peruano para garantizar la cadena de pagos durante la emergencia sanitaria, pero es de lejos el más importante, con S/ 30 mil millones. El Fondo de Apoyo Empresarial MYPE (FAE-Mype) fue el primer programa aprobado, siendo las micro y pequeñas empresas sus principales y únicos beneficiarios, con un fondo de 300 millones de soles. Ambos programas corresponden a la fase de contención del plan económico que proyecta gastar el 12% del PBI. La presente nota tiene por finalidad resaltar sus diferencias para orientar adecuadamente a sus potenciales beneficiarios y al público interesado, asimismo de hacer notar las fallas que observamos a fin de su pronta corrección y mejora y oportuna llegada a las empresas que más la necesitan.

El viceministro de Mype e Industria, José Salardi, comentó que el FAE-MYPE es una de las medidas extraordinarias en materia económica que beneficiará a más de 10,000 micro y pequeñas empresas con un importe máximo de S/ 30,000 con lo cual contarán con mayor liquidez para amortiguar el impacto de la actual emergencia en su economía.

“Desde Produce, venimos coordinando acciones para apoyar a la industria nacional. Este fondo, permitirá proporcionar liquidez a las micro y pequeñas empresas para que pasado el estado de emergencia ante la propagación del Covid-19 puedan cumplir con sus obligaciones y comenzar a producir sus bienes y servicios”, dijo.

Agregó que el FAE-MYPE será administrado por Cofide en beneficio de las mype; ello por un plazo de hasta cinco años. Gestión (2020)

En el Perú las Mypes se sitúa en el centro de la agenda nacional de desarrollo, pues su presencia es fundamental en la economía peruana, por ser una de las principales generadoras de Fuentes de trabajo tanto al nivel nacional, regional y local de nuestro país. De acuerdo a cifras del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), las micro, pequeñas y medianas empresas representan el 99.6% de todos los negocios en el país, las cuales producen el 47% del PBI y dan empleo a más del 80% de la fuerza laboral. Agréguese a estos datos estadísticos la cantidad de familias peruanas que dependen del trabajo y producción de estos negocios. Las cifras demuestran la necesidad de otorgar a las Mype la importancia que realmente tienen (**Pantigoso, 2015**).

Según la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG 2016), el 50.1% de las micro y pequeñas empresas se concentra en el sector servicios, el 33.8% al comercio y la diferencia (16.1%) se dedica a actividades relacionadas con la extracción y producción. Del mismo modo, las ganancias netas mensuales en el sector servicios ascienden a 1,156 soles, en comercio a 1,002 soles y en los sectores de extracción y producción a 1,441 soles, en promedio (**Andina, 2017**).

Así mismo ocho de cada diez personas con empleo trabajan en una micro y pequeña empresa (mype) y nueve de cada diez compañías son mypes, lo que las sitúa como un mercado relevante para la economía nacional.). En ese sentido, las mypes se constituyen en la mejor alternativa para hacer frente al desempleo nacional, especialmente en el sector juvenil (**Castillo, 2016**).

La mayoría de las micro y pequeñas empresas surgieron de las actividades económicas informales en las que se emplea al grupo familiar o migratorio lo cual fue de subsistencia. En ellos la mano de obra es raramente remunerada, y el lugar de trabajo es el hogar. En ese sentido para poder lograr la sostenibilidad y desarrollo de las mypes estas necesitan de varios factores esenciales como el acceso a financiamiento, cultura de emprendimiento, regulación e impuestos, entrenamiento y educación y apoyo coordinado así como también el apoyo tanto del sector privado como del gobierno para que el crecimiento sea estable y **duradera (Pantigoso, 2015)**.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018. Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018.
3. Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir permitirá identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018.

Así mismo, la investigación se justifica porque es indiscutible la importancia que tienen las micro y pequeñas empresas (Mype) en la generación de ingresos y de empleo para nuestro país, pero al mismo tiempo su operatividad en el mercado estas enfrentan una serie de obstáculos que limita su supervivencia, como las restricciones e impedimentos al solicitar un crédito en el sistema financiero así como las pocas facilidades de formalización de sus negocios por los gobiernos de turno.

También, la presente investigación se justifica porque servirá como antecedente y aporte metodológico y práctico para futuras investigaciones relacionadas, por estudiantes de nuestra universidad y de otras universidades públicas o privadas de diferentes ámbitos geográficos.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación permitirá que obtenga mi título de contador público, lo que a su vez hará que la

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote mejore sus estándares de calidad, permitiendo a sus estudiantes graduarse conforme ha lo que establece la ley.

La metodología que se utilizó fue El diseño fue no experimental, descriptiva, bibliografica y de caso, la población estuvo constituida por toda las Mypes nacionales y se tomó como muestra a la empresa en estudio. Las técnicas utilizadas fueron la entrevista a profundidad y la revisión bibliográfica y los instrumentos fueron el cuestionario aplicado al gerente con preguntas cerradas y las fichas bibliográficas con el uso del programa Mendeley. Los resultados obtenidos fueron: respecto al objetivo específico 1: Los autores revisados a nivel nacional, regional y local coinciden en sus resultados ya que refieren que las Mypes tienen acceso al financiamiento externo, tanto de la banca formal como de terceros informales. Respecto al objetivo específico 2: La oportunidad que tuvo la empresa Ladrimar SAC fue contar con financiamiento del BBVA quien le brindó la oportunidad de obtener financiamiento por el monto solicitado de 30,000, pudiendo optar por la tasa de interés de menor costo (15% anual y 1.25% mensual) y con las mayores ventajas, tomando la decisión de financiación a corto plazo (12 meses). Se concluye que toda empresa debe analizar detalladamente las ventajas y desventajas de un financiamiento externo así como para que se utilizará el recurso que se requiere, los beneficios que le otorgará a la empresa.

II. Revisión de la Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidad de análisis.

Illanes (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, cuyo objetivo general fue: realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, llegando a la siguiente conclusión: El acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas de Chile es menor, debido a poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda. Así mismo afirma que a un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos.

Cano (2016) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes. Universidad de Cuenca, Ecuador, tuvo como finalidad de dar una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas, 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. Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque

desconocen sobre su existencia, porque consideran que los procesos para ello son ediosos.

Murillo (2015) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las MipymeS, del país de Honduras cuyo objetivo general fue : Analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero Hondureño a las micro pequeñas y medianas empresas (Mipymes) de Tegucigalpa, llegó a la siguiente conclusión: El sector Mipyme se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como las tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas, no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector, así mismo desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por estas instituciones.

2.1.2 Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Diaz (2019) en su tesis titulada Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019, tuvo como

objetivo general determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019. La investigación fue descriptiva, debido a que solo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio, para llevar a cabo se trabajó con una población de 85 y una muestra de 85 microempresas a quienes se aplicó un cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al Financiamiento de las micro y pequeñas empresas; obtuvo un financiamiento de terceros, mayores facilidades fueron en las Entidades Bancarias, como Mi Banco, le otorgaron con un pago de interés del 18% mensual, confirmando que la inyección de financiamiento ha mejorado la rentabilidad,

Fatama (2019) en su tesis “Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2019” tuvo como objetivo general: Describir las “Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2019” La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 30 microempresarios, cuyos resultados fueron: Respecto al financiamiento Podemos observar en la Figura 07 correspondiente a donde acudió las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, fue a entidades bancarias; también acudieron a prestamistas; pagando una tasa de interés mensual del financiamiento, de 9% , 12% y 14.5% mensuales; El monto promedio de

crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas financiamiento: fue 5 000 soles; 10 000 soles y 15 000 soles; el tiempo de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas, fue corto plazo; y largo plazo , invirtiendo el crédito financiero obtenido en capital de trabajo; mejoramiento y/o ampliación del local; en activo fijo; Respecto a la rentabilidad las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron.

Morales, (2019) en su tesis “Propuestas de Mejora del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes Del Sector Servicio, Caso: Salón De Belleza Harlow Salón – Tingo María, 2019”. Tuvo como objetivo general: identificar la relación que existe entre las propuestas de mejora del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicios, caso: salón de belleza HARLOW SALON - Tingo María, 2019; esta investigación responde a las diferentes problemáticas que afronta las MYPE especialmente al acceso al financiamiento a las entidades financieras, difícil posicionamiento en el mercado por excesiva competencia, asimismo, la presente investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo de diseño no experimental – transversal; la muestra represento al 100% de la población y se aplicó una encuesta de 12 preguntas obteniéndose lo siguiente: Respecto al financiamiento interno: para el inicio de su operación y desarrollo conto en un 100% de financiamiento con el capital propio como producto de sus ahorros personales esto implica que el financiamiento interno jugo un rol muy importante en la vida de esta empresa. Respecto al financiamiento externo: para la expansión y desarrollo empresarial especialmente para la compra de activos conto en su 100% con el financiamiento externo especialmente de las entidades financieras. En relación al objetivo general la

empresa obtuvo rentabilidad económica por el financiamiento obtenido, estos resultados evidencian que el financiamiento y rentabilidad guardan relación. Finalmente se concluye que la empresa en estudio obtuvo rentabilidad por el financiamiento obtenido, además las variables en estudio guardan relación, y que el financiamiento permite tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y eficientes operaciones en ese sentido, la empresa escogió el tipo de financiamiento según las etapas de su desarrollo.

Palacios (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio, para la obtención de los siguientes resultados: Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene

el Banco Micro financiero, el 23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, 5% las Financieras y 11% el sector financiero informal.

Chuquiya (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de ferreterías (salida huancané), del distrito de Juliaca, provincia de Sanromán, periodo 2013-2014. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de ferreterías, salida Huancané del distrito de Juliaca, provincia de San Román periodo 2013-2014. La metodología aplicada fue descriptiva, y para llevarla a cabo se escogió a una población muestral de 20 Mypes dedicadas al rubro comercio a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvo los siguientes resultados: El 55% (11) de mas Mypes encuestadas indican que ha obtenido financiamiento de terceros lo cual fueron de entidades financieras, y el 45%(9) indica que fue financiamiento propio, el 80% de las mypes que recibieron crédito en el 2014 indican que lo invirtieron en el negocio (capital de trabajo), el 10% invirtió en el mejoramiento y/o ampliación del local y el 10% en otros. Asi mismo el 60% de las mypes que recibieron crédito afirma que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa y el 40% no sabe precisar.

2.1.3 Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos cualquier ciudad de la provincia de Santa, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Huanri, (2019) en su tesis titulada: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos provincia de Yungay periodo 2017. Su objetivo general fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos provincia de Yungay, periodo 2017. La metodología de investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo cuyo diseño fue no experimental, se seleccionó una muestra de 4 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta y como instrumento se utilizó el cuestionario, obteniendo como resultado: Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 50% precisa que necesita financiamiento externo, el 50% nos dicen que si aprobaron su solicitud de préstamo, el 75% recibió financiamiento a través de entidades financieras, el 50% no obtuvo financiamiento por parte de las entidades no bancarias . Con respecto a los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 50% obtuvo un financiamiento a corto plazo, el 50% recibieron financiamiento a largo plazo, el 50% obtuvo financiamiento a través de créditos con proveedores. Finalmente se concluye: que el financiamiento que obtuvieron las Micro y pequeñas empresas fue favorable porque utilizaron fuentes externas, también utilizaron como tipo de financiamiento el

corto plazo, para que puedan obtener el préstamo para así poder financiar su micro y pequeña empresa.

2.1.4 Locales

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

Hidalgo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Cuyo objetivo general fue , determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote. Se ha desarrollado usando la Metodología de Revisión Bibliográfica y Documental bajo la perspectiva de que la información recolectada es la verdadera y nos informa acerca de la situación relacionada con el tema de investigación. Se ha recurrido a documentos como tesis y direcciones de internet para la recolección de información. El tema de investigación ha dado como resultado conocer en forma objetiva y concreta la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 7 microempresas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: las encuestas indicaron que el 100% de las Mypes han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los

créditos solicitados. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Mypes encuestadas recurren a créditos financieros la cuales tuvieron éxito en lo solicitado.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento

Toda empresa, sea pública o privada, tiene en algún momento la necesidad de recurrir al financiamiento bancario (dinero), para poder desarrollar sus actividades económicas actuales o para ampliarlas según sus necesidades en el Mercado en el que operan. Es así que resulta muy útil la creación y desarrollo de las instituciones financieras a lo largo del tiempo, ya que toda empresa necesita de diferentes fuentes de financiamiento para conseguir los recursos necesarios para llevarlos a cabo sus actividades empresariales.

Se conoce como financiamiento 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 (**Hidalgo, 2014**).

2.2.1.1 Fuentes de financiamiento

Se llaman fuentes de financiamiento a las vías que utilice la empresa para conseguir fondos, para que la empresa pueda mantener una estructura económica, será necesario unos recursos financieros. Esta búsqueda de fuentes

de financiamiento básicamente se da por dos motivos: Falta de liquidez necesaria para hacer frente a las operaciones diarias, por ejemplo, cuando se necesita pagar deudas u obligaciones, comprar insumos, mantener el inventario, pagar sueldos, pagar el alquiler del local, etc. La empresa quiere crecer o expandirse y no cuenta con el capital propio suficiente como para hacer frente a la inversión, por ejemplo, cuando se quiere adquirir nueva maquinaria, contar con más equipos, obtener una mayor mercadería o materia prima que permita aumentar el volumen de producción, incursionar en nuevos mercados, desarrollar o lanzar un nuevo producto, ampliar el local, abrir nuevas sucursales (**Lopez, 2014**).

Según **Lopez (2014)** las fuentes de financiamiento se clasifican según su procedencia:

A). Fuentes de financiación interna: Este tipo de financiación hace referencia a los recursos propios de la empresa. La empresa gozará de mayor independencia al no depender de capitales ajenos, sin embargo, sus inversiones serán mucho más limitadas, tenemos:

- Beneficios no distribuidos de la empresa que pueden dedicarse a ampliaciones de capital.
- Venta de activos

B). Fuentes de financiación externas: Supone recurrir a fuentes de financiación que no pertenecen a la empresa, lo cual implica un costo que dependerá del tipo de financiación al que se accede, tenemos:

- Aportaciones de capital de los socios.
- Préstamos: Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés.
- Hipoteca: una propiedad inmueble es puesta en garantía de pago de un crédito, por lo general otorgado por un banco. En caso de incumplimiento de pago el acreedor puede ejecutar la hipoteca y hacerse de la propiedad del inmueble entregado en garantía.
- Línea de crédito. esta implica una suma de dinero que está siempre disponible en el banco pero durante un período de tiempo determinado previamente. Las desventajas que presenta esta modalidad es que es limitada a ciertos sectores que resulten altamente solventes y por cada línea de crédito que la empresa utilice se deben pagar intereses. La ventaja es que la empresa cuenta con dinero en efectivo disponible.
- Leasing: es un contrato entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario). A esta última se le permite el uso de los bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica. . Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien.
- Factoring: Una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.

- **Confirming:** es un producto financiero en donde una empresa (cliente) entrega la administración integral de los pagos a sus proveedores (beneficiarios) a una entidad financiera o de crédito.
- **Descuento comercial:** Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses.
- **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.

2.2.1.2 Tipos de financiamiento

A). Financiamiento formal: Son aquellas entidades del Sistema Financiero Formal especializadas en el otorgamiento de créditos y son reguladas y supervisadas por la SBS. En el Perú se tiene al sistema bancario (los Bancos) y el sistema no bancario (el micro financiamiento). Por lo tanto el crédito formal está sometido por las regulaciones del SBS (Vilchez, 2014).

El Sistema Financiero Formal se clasifica en la siguiente manera:

- ❖ **Entidades Bancarias (Bancos):** son sociedades anónimas reguladas por la SBS, cuyo objetivo es captar recursos del público y prestarlo a cambio de obtener una ganancia por las operaciones realizadas. Estas instituciones ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, conceder créditos en las diversas modalidades, ect.

- ❖ **Entidades financieras no bancarias**, cajas rurales, cajas municipales, EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito.

- ✓ **Cajas municipales de ahorro y crédito.** Una caja es una institución regulada por la SBS, el BCR y la Contraloría General de República y pertenecen a los consejos municipales, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y microempresa. Fueron creadas para incentivar la descentralización del sistema financiero y nacieron en las capitales de las principales provincias, extendiéndose hoy en día casi en todas las regiones del país.

- ✓ **Cajas rurales de ahorro y crédito.** Las CMAC fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura. Desde sus inicios, ya en la práctica han ofrecido servicios financieros al sector agrícola, al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas. Desde este siglo las cajas rurales diversificaron sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas. Fueron creadas para incentivar y promover servicios de intermediación financiera en forma especial del sector de la pequeña y microempresa y surgieron en otras localidades del interior de las principales provincias. Cabe mencionar que son instituciones reguladas por Ley General de Sociedades, por la SBS y el BCR que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes.

- ✓ **Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa.** Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos. Estas instituciones nacieron como ONG Microfinancieras y a fines de los años 90 se convirtieron

en instituciones reguladas. Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa.

- ✓ **Cooperativas de ahorro y crédito.** Son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros.

B). Financiamiento Semiformal. Son entidades que estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están las instituciones privadas (las ONG) y las instituciones públicas (Banco de Materiales -BANMAT- y Ministerio de Agricultura – MINAG) (**Kong & Moreno 2014**).

C). Financiamiento Informal: El financiamiento informal es todo aquel que se otorga fuera del sistema financiero sin ser supervisados ni regulados. Las más recurridas son a través de:

Prestamistas, familia y amigos, los sistemas de pandero o juntas (fondos colectivos) y casas de empeño (también conocidas como préstamos pignoraticios) (**Vilchez, 2014**).

2.2.1.3 Plazos de Financiamiento

- ❖ **Financiamiento a Corto plazo:** El plazo de devolución es inferior a un año. Como ejemplos se pueden citar el crédito bancario, el pagare, las línea de crédito.

- ❖ **Financiamiento a Largo plazo:** El vencimiento será superior a un año. Entre este tipo de fuentes destacan el préstamo bancario destinado a la compra de activos, las ampliaciones de capital o las emisiones de obligaciones, Leasing, el crédito Hipotecario.

2.2.1.3.1 Tipos de créditos

Segun **Enciclopedia de Clasificaciones (2017)** establece que un crédito es una suma de dinero que se le debe a alguna entidad. Generalmente se estipula una fecha límite de devolución y esta debe realizarse con intereses. Algunos de los créditos que existen son:

- **De consumo:** este es una suma de dinero que recibe un individuo del banco o cualquier entidad financiera para pagar algún bien o servicio. Generalmente estos créditos se pagan en el corto y mediano plazo, es decir, en menos de cuatro años.

- **Hipotecario:** este es una suma de dinero que recibe un individuo del banco o entidad financiera para comprar un terreno, propiedad o bien para pagar la construcción de algún bien raíz. Estos créditos son entregados con la hipoteca sobre el bien en sí como garantía. Los créditos hipotecarios suelen

ser pagados en el mediano o largo plazo, es decir entre los 8 y 40 años.

- **Comercial:** este es un crédito que el banco o entidad financiera le entrega a una empresa para que esta logre satisfacer sus necesidades relacionadas con la compra de bienes, el capital de trabajo, para el pago de servicios o proveedores. Estos créditos, suelen ser pagados en el corto y mediano plazo.
- **Personal:** este es una suma de dinero que el banco o entidad financiera le entrega a una persona física, nunca jurídica, para que esta adquiera bienes muebles. Estos préstamos suelen ser pagados en el corto y mediano plazo.
- **Prendario:** es una suma de dinero que recibe una persona física por parte del banco o entidad financiera. Este préstamo se realiza para que la persona pueda realizar la compra de un bien. Este debe ser aprobado por la entidad bancaria o financiera y quedará con prenda hasta que la deuda sea pagada en su totalidad.
- **Automotor:** este es una suma de dinero recibida por una empresa o persona para financiar la compra de un auto, ya sea nuevo o usado.

2.2.1.4 Costo del Financiamiento

Uno de los tipos de costes sobre los que las empresas están más encima y que representan un alto porcentaje de la totalidad de costes que tienen en su día a día, son los costos financieros. Los costes financieros son aquellos que se derivan de las necesidades de financiación de una empresa en lo que se refiere a las líneas de crédito y fondos que han solicitado para garantizar la buena marcha del negocio. El costo del financiamiento es el costo total de un préstamo en soles, dólares o cualquier otra moneda, lo cual incluye los intereses, las comisiones y los cargos por servicio y por transacción y otros cargos que se cobran sobre el préstamo **(Emprende Pyme, 2016).**

2.2.1.4.1 Tasa Costo Efectivo Anual –TCEA

La Tasa Costo Efectivo Anual es lo que te cuesta un crédito, es decir la TCEA esta compuesto por la Taza Efectiva Anual (TEA), las comisiones y los gastos. Las comisiones son aquellos cargos que te hacen las entidades financieras por los servicios adicionales al servicio inherentes al crédito, como el desembolso del crédito, la evaluación creditica del crédito, comisiones de mantenimiento de cuentas, de apertura y cancelación de préstamos, de tarjetas, etc. Los intereses bancarios en cambio se originan, generalmente, con la solicitud de préstamos. Los préstamos se devuelven a través de cuotas (que pueden ser mensuales, bimensuales, trimestrales), correspondiendo cada una de ellas a, por un lado, la devolución del importe principal y, por otro

lado, los intereses. Por otro lado la existencia de altas tasas de interés, mayormente es por la percepción de riesgo financiero y por elevados costes operativos y transaccionales relacionados con la evaluación, administración y recuperación de los créditos. Es decir son las empresas pequeñas las que soportan un alto coste financiero, muchas de ellas por su tamaño se refiere como las que recién salen al mercado (Cespedes, 2017).

2.2.1.5 Utilización de financiamiento

Segun **Hernández (2012)** menciona que el crédito, más usado por las Micro y Pequeñas empresas son Capital de Trabajo, seguido por activo Fijo leasing y Hipotecario Emprendedor. Estos tipos de productos ofrecen todas clases de entidades financieros y es eso que ayuda mucho a las empresas a cubrir sus necesidades de inversión. Gracias a las entidades financieras el trabajo aumenta mas y eso hace que el país tenga mas ingresos en impuesto generado por las empresas ya que generan mas ventas. Cabe recalcar que los intereses depende mucho el tipo de financiamiento y el tiempo que se obtendrá el crédito.

2.2.2 Teorías de la micro y pequeñas empresas

2.2.2.1 Teoría de las Mypes

Paulatinamente las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) muestran su potencial dinamismo en la economía de nuestro país, constituyéndose en la base empresarial más importante del país, considerada también como

generadora de empleo. El surgimiento de las MYPEs, se debe a dos formas: Por un lado, aquellas que se originan como empresas propiamente dichas, es decir, en las que se puede distinguir correctamente una organización y una estructura, donde existe una gestión empresarial y el trabajo remunerado. Por otro lado, están aquellas que tuvieron un origen familiar caracterizadas por una gestión a lo que solo le preocupó su supervivencia, sin prestar demasiada atención a temas tales como el costo de oportunidad del capital o la inversión que permita el crecimiento, aunque con algunas limitaciones en materia de equipamiento, organización, escala, capacitación, información, etc. Estas limitaciones afectan la productividad como la calidad de las mismas. Debido a que este sector de las MYPE aparecieron durante los 80 y 90, época de inestabilidad en el Perú. Creándose con la finalidad de supervivencia para muchos que en ese momento se encontraban desempleados. Actualmente se puede afirmar que la existencia de las microempresas representa nuevas formas de trabajo y de estructuras ocupacionales que cada día van tomando mayor fuerza en la economía (Valdi, 2015).

2.2.2.2 Características de la micro y pequeña empresa

Infante (2013) dice: Conforme a la Ley N° 30056, publicada el 2 de julio de 2013, las micro y pequeñas empresas se califican como tales solo considerando sus ventas anuales, quedando eliminado el número máximo

de trabajadores como elemento para categorizar a las empresas, quedando sólo el volumen de ventas como único elemento de categorización .

Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña empresa: ventas- anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.3 Descripción de la Empresa “Ladrimar S.A.C”

La empresa “Ladrimar SAC”, identificada con RUC 20569308501, inicio sus actividades el 04 de noviembre del 2014, la cual está ubicada en Jr. Moquegua n° 642 Urb. cercado Lima - Lima – Lima – teniendo como sucursal en Jr. Manuel ruiz N° 1098 P.J Bolivar bajo Ancash – Aanta – Chimbote, siendo su actividad económica la compra y venta de producto de ferreteria y agregados para la construcción.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de financiamiento

El financiamiento consiste en la obtención de recursos financieros necesarios para que una empresa pueda llevar a cabo su actividad a corto y largo plazo. Todas las empresas necesitan un financiamiento económicos para poder realizar sus proyectos empresariales, por lo que recurren a diferentes fuentes de financiamiento para conseguir los recursos necesarios para llevarlos a cabo (**Diccionario Financiero, s/f**).

Su principal ventaja del Financiamiento es la obtención de dinero ya se por una persona natural, empresa u organizacion y generalmente se da a través de los préstamos o créditos bancarios, con la posterior devolución en el futuro próximo o lejano del préstamo con intereses, en su totalidad o en cuotas pactadas (**Barrios, 2016**).

2.3.2 Definición de la micro y pequeñas empresas

Existen infinidad de definiciones acerca de lo que son las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes); sin embargo, citaremos los conceptos y definiciones contenidos en la ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa (ley 28015), debido a su mejor aplicabilidad a nuestra realidad peruana.

Según el **el Artículo 2 de la Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa ley N° 28015, (2003)** define que la micro y pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

De la misma manera **Durand (2013)** define que una empresa es una entidad económica de producción que se dedica a combinar capital, trabajo y recursos naturales con el fin de producir bienes y servicios para vender en el mercado. Las empresas pueden ser clasificadas de distintas maneras:

según la forma jurídica, el tamaño, la actividad y la procedencia del capital, entre otras.

Según **Huamán (2009)** nos dice que, a las Micro y Pequeñas Empresas se las puede definir en 3 tipos:

- **Mype de Acumulación:** Las Mypes de acumulación, tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa, tienen mayor cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.
- **Mype de Subsistencia:** Las Mypes de subsistencia son aquellas unidades económicas sin capacidad de generar utilidades, en detrimento de su capital, dedicándose a actividades que no requieren de transformación substancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria. Estas empresas proveen un “flujo de caja vital”, pero no inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado.
- **Mypes con Nuevos Emprendimientos:** Los nuevos emprendimientos se entienden como aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad, es decir como una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos. El plan nacional enfatiza el hecho que

los emprendimientos apuntan a la innovación, creatividad y cambio hacia una situación económica mejor y más deseable ya sea para iniciar un negocio como para mejorar y hacer más competitivas las empresas.

III. Hipótesis

La presente investigación no tiene hipótesis porque es descriptivo

Según, Espinoza, (2018) Es necesario el desarrollo del trabajo investigativo se ve frenado por no poseer la preparación suficiente para planificar proyectos de investigaciones; en este sentido, uno de los aspectos de gran importancia es poder formular una hipótesis consistente, partiendo del problema que se necesita resolver lo antes analizado, se hace necesario esclarecer algunos aspectos acerca de la investigación y la hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño fue no experimental, descriptiva, bibliografica y de caso.

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.

Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.

Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

4.2 Población y muestra

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas nacionales del Perú y como muestra a la empresa “Ladrimar SAC

.Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES		
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES
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 esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de su actividad económica (Hidalgo, 2014).	<p>Fuentes de Financiamiento</p> <p>Sistema de Financiamiento</p> <p>Costos del Financiamiento</p> <p>Plazos de Financiamiento</p> <p>Usos del Financiamiento</p>	<p>Interna</p> <p>Externa</p> <p>Sistema Bancario</p> <p>Sistema No Bancario Formal</p> <p>Sistema Informal</p> <p>Tasas de Interes</p> <p>Corto Plazo</p> <p>Mediano Plazo</p> <p>Largo Plazo</p> <p>Activo Fijo</p> <p>Activo Corriente</p> <p>Capital de Trabajo</p>	<p>1. ¿Usted financia su actividad económica con recursos propios?</p> <p>2. ¿Usted financia su actividad económica con recursos de terceros?</p> <p>3. ¿En que proporción financia su actividad económica con recursos de terceros?</p> <p>4. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?</p> <p>5. ¿A qué entidades recurrieron para obtener financiamiento?</p> <p>6. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?</p> <p>7. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?</p> <p>8. ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?</p> <p>9. ¿El crédito solicitado fue de largo plazo?</p>

				<p>10. ¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?</p> <p>11. ¿Cree que el financiamiento a mejorado la rentabilidad de su empresa?</p>
--	--	--	--	--

4.3 Técnicas e instrumentos

4.3.1 Técnica:

Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de: revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo.

4.3.2 Instrumento:

Para el recojo de la investigación se utilizó los siguientes instrumentos:

Fichas bibliográficas con el uso del programa Mendeley, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y cuadro comparativo.

4.4 Plan de análisis:

- Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes y necesaria. Dichos resultados, aparecen en el cuadro 01 de la presente investigación. El análisis de resultado se hizo de la siguiente manera. El investigador observo los resultados del cuadro 01, con la finalidad de agrupar los resultados similares, parecidos de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Luego, estos resultados fueron comparados con los resultados

similares. Finalmente, estos resultados se comparan y se explican a la luz de las bases teóricas pertinentes.

- Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó un cuestionario permitente, el mismo que fue aplicado al gerente de la empresa del caso. Estos resultados se encuentran en el cuadro 02. Para hacer el análisis de resultados, los resultados obtenidos se comparan con los resultados de los antecedentes locales, regionales y nacionales. Finalmente estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas pertinentes.
- Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Estos resultados se encuentran en el cuadro 03. Estos resultados expresan las coincidencias o no coincidencias de la comparación de los resultados del objetivo específico 1 y el resultado del objetivo específico 2. Luego, estos resultados fueron explicados respecto a las coincidencias o no coincidencias de la comparación, tomando en cuenta las bases teóricas pertinentes.

4.5 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ladrimar S.A.C - Chimbote, 2018</p>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018?</p>	<p>Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018.</p>	<p>Establecer las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.</p> <p>Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa “Ladrimar SAC - Chimbote, 2018..</p> <p>Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar SAC - Chimbote, 2018.</p>
<p>Fuente: Elaboración propia en base al título de la investigación.</p>			

4.6 Principios Éticos

Uladech (2016) afirma que los principios que originan la actividad investigadora son:

Protección a las personas

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular debe ejercer un juicio razonable si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

El investigador, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica:

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso:

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Cuadro 01

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	Diaz, (2019), Fatama (2019), Morales (2019), Palacios (2018), Chuquiya (2016), Huanri (2019), Hidalgo (2018).	Los autores nacionales coinciden en sus resultados ya que refieren que las Mypes tienen acceso al financiamiento externo, tanto de la banca forma como de terceros informales.	La oportunidad que tiene una micro empresa son las fuentes de financiamiento disponibles
Sistema del Financiamiento	Diaz, (2019), Fatama (2019), Morales (2019), Palacios (2018), Chuquiya (2016), Huanri (2019), Hidalgo (2018).	Según los autores nacionales establecen que las Mypes han recurrido por financiamiento al sistema financiero bancario y no bancario.	Las Mypes acceden al sistema financiero ya que no cuentan con capital propio para financiar sus actividades.
Entidad Financiera que otorgó	Diaz, (2019), Fatama (2019), Morales (2019), Palacios (2018), Chuquiya (2016),	Mencionan que las entidades financieras que les otorgaron facilidades de acceso a créditos fueron las	La formalización es una oportunidad de negocio, le brinda al emprendedor

facilidades al crédito	Huanri (2019), Hidalgo (2018).	cajas municipales ya que no requirieron muchos requisitos.	facilidades de servicios crediticios.
Costo del Financiamiento	Diaz, (2019), Fatama (2019), Morales (2019), Palacios (2018), Chuquiya (2016), Huanri (2019), Hidalgo (2018).	Refieren que la tasa de interés de los prestamos recibidos fueron entre 29% y 45%.	La Tasa de interés de los préstamos que se ofrecen las cajas Municipales, rurales, etc para las micro y pequeñas empresas no son baratos,
Plazo del Financiamiento	Diaz, (2019), Fatama (2019), Morales (2019), Palacios (2018), Chuquiya (2016), Huanri (2019), Hidalgo (2018).	Determinan que los créditos obtenidos por las Mpes fueron tanto al corto plazo como largo plazo	Un financiamiento a corto plazo, debe garantizar que el negocio cuente con el capital de trabajo y a largo plazo se busca evitar que disminuya la rentabilidad financiando los activos fijos y algunos circulantes con deuda a largo plazo.
Uso del Financiamiento	Diaz, (2019), Fatama (2019), Morales (2019), Palacios (2018), Chuquiya (2016), Huanri (2019), Hidalgo (2018).	Los autores nos establecen que su crédito financiero obtenido fue utilizado para capital de trabajo (compra de mercaderías).	La evaluación de las necesidades de las organizaciones para una adecuada utilización del financiamiento permitirá cumplir las metas operativas y de crecimiento.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa “Ladrimar SAC - Chimbote, 2018.

Cuadro 02

Resultado del cuestionario

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	1. ¿Ud. financia su actividad, económica con recursos propio?		X	Ladrymar SAC por ser una empresa constituida formalmente cuenta con la facilidad de acceder a recursos de fuentes externas.
	2. ¿Ud. financia su actividad, económica con recursos de terceros?	X		
Sistema de Financiamiento	3. ¿El crédito solicitado fue financiado por la Banca Formal?	X		La empresa tuvo la oportunidad de acceso a un canal de financiamiento como son las entidades bancarias.
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?	X		
Entidad Financiera que otorgó facilidades al crédito	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	X		El BBVA le brindó la oportunidad de obtener financiamiento
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindó el Crédito Financiero: BBVA			
	7. Mencione cuál es la Entidad Financiera que le brindó el Crédito Financiero:.....			
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 15% Anual 1.25% Mensual			Ladrymar pudo optar por la tasa de interés de menor costo y con las mayores ventajas"
Plazo del Financiamiento	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		La empresa tuvo la oportunidad de tomar la decisión de financiación a corto plazo, ya que fue para
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X	

				cubrir operaciones vinculadas directamente con los ingresos; es decir, que el beneficio que se consiguió fue mayor al costo financiero del crédito.
Uso del Financiamiento	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		Ladrimar hizo buen uso del financiamiento obtenido ya que fue invertido en capital trabajo y compra de activo fijo.
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X		
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X	

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

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar SAC - Chimbote, 2018.

Cuadro 03

Explicación de Oportunidades

Factores Relevantes	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES DEL OBJETIVO N°1	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES DEL OBJETIVO N°2	EXPLICACION
Forma de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales cuentan con acceso al financiamiento de fuentes externas (terceros).	Ladrimar SAC se financió a través de fuentes externa, es decir de terceros.	La oportunidad que tiene una micro empresa cuando está en crecimiento, es esencial que se prevean las fuentes

			de financiamiento disponibles para poder cumplir con los proyectos de inversión que se haya propuesto, ya sea a corto o largo plazo.
Sistema de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas accedieron al Crédito Financiero de la Banca Formal	Ladrimar SAC para financiarse recurrió al sistema financiero de la banca formal.	Solo el 10% de Mypes acceden al sistema financiero formal. Esto es grave porque no les permite crecer, mientras que si una empresa es formal ya puede pedir crédito”.
Entidad Financiera que otorgó facilidades al crédito	Las micro y pequeñas empresas del Perú, optan por el Banco de Crédito del Perú – BCP, Cajas Municipales, cajas Rurales, por lo que le brindan las mejores tasas del mercado.	El gerente de la empresa hizo mención que el financiamiento obtenido fue de la entidad financiera bancaria BBVA.	La formalización es una oportunidad de negocio, le brinda al emprendedor facilidades de servicios crediticios, asistencia técnica por parte del estado a través de los Centros de Desarrollo Empresarial del programa Tu

			Empresa, entre otros
Costo del Financiamiento	Los resultados determinan la oportunidad que tuvieron las micro y pequeñas empresas del Perú, obteniendo tasas de intereses que les brindaron la Banca Formal de 29% y 45% las Cajas Municipales.	Ladrimar pudo optar por la tasa de interés de menor costo (15% anual y 1.25% mensual) y con las mayores ventajas.	La Tasa de interés de los préstamos que se ofrecen para las micro y pequeñas empresas no son baratos, pues, desde el punto de vista de los bancos, el riesgo del que presta es muy alto.
Plazo del Financiamiento	Según los resultados obtenidos el 50% de las micro y pequeñas empresas del Perú, tuvieron la oportunidad de acceso al crédito financiero a un corto plazo que implica menores gastos, y el otro 50% su financiamiento fue a largo plazo.	La empresa tuvo la oportunidad de tomar la decisión de financiación a corto plazo, ya que fue para cubrir operaciones vinculadas directamente con los ingresos; es decir, que el beneficio que se consiguió fue mayor al costo financiero del crédito.	En una planeación financiera a corto plazo, se debe garantizar que el negocio cuente con el capital de trabajo para llevar a cabo sus operaciones y también buscar con el capital que permita aprovechar oportunidades comerciales o de crecimiento.
Uso del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas del Perú, utilizaron el crédito financiero en Capital	La empresa en estudio menciona que el crédito obtenido se invirtió en capital de trabajo (Mercaderías)	La financiación que se requiera puede utilizarse como capital de trabajo o para la adquisición

	de Trabajo. (Compra de mercaderías)	y en la compra de activo fijo	de activos fijos, pero es importante llevar a cabo una proyección real de la empresa con el fin de garantizar que se podrá hacer frente a la obligación financiera sin afectar su rentabilidad, y hasta su subsistencia.
--	-------------------------------------	-------------------------------	--

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al Objetivo Específico 1

Los autores revisados a nivel nacional, regional y local coinciden en sus resultados ya que refieren que las Mypes tienen acceso al financiamiento externo, tanto de la banca formal como de terceros informales. Así mismo refieren que en su mayoría recurren tanto al sistema financiero bancario y no bancario, pero en un 80% quienes les otorgaron facilidades de acceso a créditos fueron las cajas municipales ya que no requirieron muchos requisitos, pagando una la tasa de interés entre 29% y 45% anual, las cuales son pagados a largo plazo. El uso que le dan a los créditos recibidos por las entidades financieras son utilizados para capital de trabajo (compra de mercaderías).

Las oportunidades de las micro y pequeñas empresas son las alternativas de mejoras seguido de los riesgos financieros que las empresas debe asumir a pesar de la estrategia que se pueda desarrollar en el transcurso de la empresa en marcha. Además se debe

considerar y evaluar la rentabilidad de la inversión, teniendo en cuenta la mayor información posible para la toma de decisiones.

5.2.2 Respecto al Objetivo Específico 2

De los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa, Ladrimar SAC. pudo acceder a recursos de fuentes externas. La oportunidad que tuvo fue contar con financiamiento del BBVA quien le brindó la oportunidad de obtener financiamiento por el monto solicitado de 30,000, pudiendo optar por la tasa de interés de menor costo (15% anual y 1.25% mensual) y con las mayores ventajas, tomando la decisión de financiación a corto plazo (12 meses), ya que fue para cubrir operaciones vinculadas directamente con los ingresos; es decir, que el beneficio que se consiguió fue mayor al costo financiero del crédito. La financiación que se requirió pudo utilizarse como capital de trabajo y para la adquisición de activos fijos.

De acuerdo a la información de la empresa, la oportunidad se basa en tener claro su objetivo del financiamiento en la administración de los recursos a partir de una misión y visión, dando prioridad a la planificación para evitar los riesgos. Se establece que la oportunidad se observa en trabajar en equipo manteniendo una excelente comunicación con cada uno de los colaboradores.

Mejorar una oportunidad es planificar los objetivos y adaptar la financiación a cada necesidad, para garantizar el funcionamiento operativo de la empresa.

5.2.3 Respecto al Objetivo Específico 3

De los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y 2 se puede llegar a la explicación siguiente:

Respecto a la Forma de Financiamiento: La oportunidad que tiene una micro empresa de recurrir a fuentes de financiamiento disponibles.

Respecto al Sistema de Financiamiento: Las Mypes acceden al sistema financiero formal e informal. La informalidad no les permite crecer, mientras que si una empresa es formal ya puede pedir crédito.

Respecto a la Entidad Financiera: Los autores refieren que las entidades que financian a las Mypes en su mayoría son las cajas Municipales, rurales, entre otras, quienes no exigen muchos requisitos y brindan acceso para la adquisición de créditos.

Respecto al Costo del Financiamiento: La Tasa de interés de los préstamos que ofrecen las Cajas Municipales para las micro y pequeñas empresas no son baratos, están entre 29 y 45% pues, desde el punto de vista de los bancos, el riesgo del que presta es muy alto.

Respecto al Plazo del Financiamiento: El 50% de las Mypes optaron por financiamiento a corto plazo, quienes buscan que el capital permita aprovechar oportunidades comerciales o de crecimiento. y el otro 50% optan por pagar los créditos a largo plazo buscando evitar que disminuya la rentabilidad financiando los activos fijos y algunos circulantes con deuda a largo plazo.

Respecto al Uso del Financiamiento: La utilización de los recursos en su mayoría fue para capital de trabajo o para la adquisición de activos fijos, logrando hacer frente a la obligación financiera sin afectar su rentabilidad, y hasta su subsistencia.

6 Conclusiones

6.1 Respecto al Objetivo Especifico 1:

Los autores revisados concluyen que la oportunidad que tiene una micro empresa cuando está en crecimiento, lo esencial es que se prevean las fuentes de financiamiento disponibles para poder cumplir con los proyectos de inversión que se haya propuesto, ya sea a corto o largo plazo. Las Mypes acceden al sistema financiero ya que no cuentan con capital propio para

financiar sus actividades. La formalización es una oportunidad de negocio, le brinda al emprendedor facilidades de servicios crediticios. La Tasa de interés de los préstamos que le ofrecen las cajas Municipales, rurales, etc para las micro y pequeñas empresas no son baratos, están entre 29 y 45%, pagados a corto plazo y a largo plazo: Las Mypes cuando optan por financiamiento a corto plazo debe garantizar que el negocio cuente con el capital de trabajo y a largo plazo evitar que disminuya la rentabilidad financiando los activos fijos y algunos circulantes con deuda a largo plazo. La evaluación de las necesidades de las organizaciones para una adecuada utilización del financiamiento permitirá cumplir las metas operativas y de crecimiento.

Es fundamental que las micro y pequeñas empresas tengan la oportunidad de obtener financiamiento, teniendo claro para que se necesita el préstamo, además de contar con un estado financiero ordenado y al día que representen la realidad interna y externa de las empresas.

6.2 Respecto al Objetivo Especifico 2

Se concluye que la empresa Ladrimar SAC. por estar constituida formalmente como empresa jurídica, las oportunidades que le brinda el Sistema Bancario son múltiples por lo que cumple con todos los requisitos para los créditos financieros que solicita, cuenta con la facilidad de acceder a recursos de fuentes externas. La empresa tuvo la oportunidad de acceso a un canal de financiamiento como fue las entidades bancarias. El BBVA le brindó la oportunidad de obtener financiamiento por el monto solicitado de 30,000, pudiendo optar por la tasa de interés de menor costo (15% anual y 1.25% mensual) y con las mayores ventajas, tomando la decisión de financiación a corto plazo (12 meses), ya que fue para cubrir operaciones vinculadas directamente con los ingresos; es decir, que el beneficio que se

consiguió fue mayor al costo financiero del crédito. La financiación que se requirió pudo utilizarse como capital de trabajo y para la adquisición de activos fijos.

Todo riesgo es una oportunidad para la empresa, todo crédito financiero debe ser una ventaja para hacer crecer a su empresa, teniendo claro las proyecciones de uso, además un buen asesor financiero para conseguir la oportunidad de organizar la información necesaria para hacer frente a toda entidad financiera para lograr un buen historial crediticio que permita mantenerse activo y con accesos a más créditos.

6.3 Respecto al Objetivo Específico 3

Se concluye explicando:

Respecto a la Forma de Financiamiento: La oportunidad que tiene tanto las micro empresas y la empresa Ladrimar SAC, cuando está en crecimiento, son las fuentes de financiamiento disponibles para poder cumplir con los proyectos de inversión que se haya propuesto, ya sea a corto o largo plazo.

Respecto al Sistema de Financiamiento: Solo el 10% de Mypes acceden al sistema financiero formal. Esto es grave porque no les permite crecer, mientras que si una empresa es formal como Ladrimar SAC puede pedir crédito”.

Respecto a la Entidad Financiera: La formalización es una oportunidad de negocio, le brinda al emprendedor facilidades de servicios crediticios, por ello Ladrimar SAC tiene posibilidades de mejora por ser una empresa formal.

Respecto al Costo del Financiamiento: La Tasa de interés de los préstamos que se ofrecen para las micro y pequeñas empresas no son baratos, pues, desde el punto de vista de los bancos, el riesgo del que presta es muy alto. Sin embargo, Ladrimar obtuvo su financiamiento a una tasa del 155 anual, lo que le permitió mejorar sus ingresos.

Respecto al Plazo del Financiamiento: Las Mypes deben tomar en cuenta que para la mejora de oportunidades en una en una planeación financiera a corto plazo, se debe garantizar que el negocio cuente con el capital de trabajo para llevar a cabo sus operaciones y también buscar con el capital que permita aprovechar oportunidades comerciales o de crecimiento. y a largo plazo se busca evitar que disminuya la rentabilidad. La empresa Ladrimar ha mejorado su rentabilidad con el financiamiento obtenido a corto plazo.

Respecto al Uso del Financiamiento: financiación que se requiera puede utilizarse como capital de trabajo o para la adquisición de activos fijos, pero es importante llevar a cabo una proyección real de la empresa con el fin de garantizar que se podrá hacer frente a la obligación financiera sin afectar su rentabilidad, y hasta su subsistencia.

Para ladrimar, mejoran las posibilidades de crecimiento por ser una empresa sostenible, debido a los créditos financieros que le brindaron y sobre todo gracias al buen uso que se hizo con el financiamiento obtenido.

6.4 Conclusión General

Toda empresa debe analizar detalladamente las ventajas y desventajas de un financiamiento externo así como para que se utilizará el recurso que se requiere, los beneficios que le otorgará a la empresa. De tal manera que el financiamiento debe ser elegido de acuerdo a las necesidades específicas de la empresa y la carga financiera que le implicará adquirirlo.

6.5 Propuesta de mejora:

Se propone a la empresa Ladrimar SAC que antes de recurrir a un financiamiento externo se debe considerar dos puntos importantes.

- Analizar su capacidad para pagar el recurso que solicitó y el interés del préstamo

- Analizar de los riesgos que implica solicitar un préstamo.

Asi mismo se recomienda no olvidar los tres elementos más importantes de un crédito.

- Tasa de interés
- Plazo acordado
- Monto solicitado.

Se propone analizar los riesgos que implica una deuda financiera para que a futuro no pierdas su record crediticio y así puedan mantenerse sosteniblemente en el tiempo.

VII. Aspectos Complementarios

- ✓ Agencia Peruana de Noticias –ANDINA. (2017). *Comexperu lanza Cumbre Pyme 2017 para promover su competitividad*. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-comexperu-lanza-cumbre-pyme-2017-para-promover-su-competitividad-677843.aspx>
- ✓ Barrios, J. (2016). *Financiación vs Financiamiento*. Recuperado de <https://armagazinepty.com/financiacion-vs-financiamiento/>
- ✓ Castillo A. (2016). *Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa*. Recuperado de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre-2/>
- ✓ Diaz, W. (2019) Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotos del distrito de Callería, 2019. Recuperado de:
https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_438f67bb2308651673c8f7bb43a1a422
- ✓
- ✓ Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Tipos de créditos*. Recuperado de:
<https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/479-tipos-de-creditos/>
- ✓ Emprende Pyme (2016). *¿Qué son los costes financieros?*. Recuperado de
<https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>
- ✓ Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Definición de financiamiento*. Recuperado de:
<https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- ✓ Fatama, A. (2019) Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotos del distrito de Belén, 2019” Recuperado de.
https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_1879beb603d8fbffe725367d8401cefa

- ✓ Hidalgo, E. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5185>

- ✓ Huamán J. (2009). *Las Mypes en el Perú*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

- Huanri, E. (2019) Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de mancos provincia de Yungay periodo 2017. Recuperado de. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10703>

- Gestión (2020) Fed expande programa de préstamos a más pymes en EE.UU. Disponible en : <https://gestion.pe/mundo/eeuu/fed-expande-programa-de-prestamos-a-mas-pymes-en-eeuu-noticia/>
<https://gestion.pe/economia/coronavirus-mypes-accederan-a-creditos-hasta-por-s-30000-para-amortiguar-impacto-del-estado-de-emergencia-noticia/>

- ✓ Illanes, L. (2017). Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Universidad de Chile. Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- ✓ Morales, N. (2019) “Propuestas de Mejora del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes Del Sector Servicio, Caso: Salón De Belleza Harlow Salón – Tingo María, 2019”. Recuperado de. https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_b7f0e9e31cb6f995980d8c75293c7c11

- ✓ Murillo, L. (2015). *El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES*. Universidad nacional autónoma de Honduras. Recuperado de: <https://docplayer.es/23291443-Universidad-nacional-autonoma-de-honduras-facultad-de-ciencias-economicas-administrativas-y-contables-departamento-de-banca-y-finanzas.html>

- Reyna, J. (2020) Ante el COVID-19 Gobiernos a nivel mundial anuncian apoyos

- ✓ Kong, J. & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012*. Universidad católica santo toribio de mogrovejo. Lambayeque, Perú. Recuperado de http://54.165.197.99/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

- ✓ Vilchez, A. (2014). *Fuentes de Financiamiento en el Perú*. Recuperado de <http://gestionamundo.blogspot.com/2014/06/peru-financiamiento-formal-e-informal.html>

- ✓ Palacios, R. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Recuperado de.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5831>

Uladech (2016). Principios que rigen la actividad investigadora. Código de la Ética para la Investigación, Versión (001), 3-4.

- ✓ Valdi K. (2015). *El origen de las mypes*. Recuperado el 01 del 04 del 2016. Recuperado de: <http://documents.mx/documents/el-origen-de-lasmypes.html>

6.1 Anexos

6.2.1 ANEXO 01: Fichas bibliográficas

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

FICHA BIBLIOGRÁFICA	
TÍTULO / LIBRO	Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012
CIUDAD / PAÍS	Peru
AUTOR (A):	Kong, J. & Moreno, J.
ADITORIAL / EDICIÓN:	Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo
AÑO:	2014
FUENTE	http://54.165.197.99/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

6.2.2 ANEXO 02: Cuestionario

CUADRO 02



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario consta de **24 preguntas** pertinentes que tiene por finalidad recoger información de su empresa “LADRIMAR S.A.C” para desarrollar mi informe de investigación cuyo título es: Propuestas de mejora de financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa “LADRIMAR S.A.C” de Chimbote, 2018.

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

Entrevistador:

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del recuadro con una “X” la alternativa correcta:

ITEMS (PREGUNTAS)		RESULTADOS	
		SI	NO
1	¿Usted tiene grado de instrucción completa?		X
2	¿La empresa es formal?	X	
3	¿La empresa que formo le da ganancia?	X	
4	¿Usted financia su actividad económica con recursos propios?		X
5	¿Usted financia su actividad económica con recursos de terceros?	X	
6	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	X	
7	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario formal?	X	
8	¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	X	
9	¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?	X	
10	¿El credito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X	
11	¿El credito solicitado fue invertido en activo fijo?	X	
12	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	X	
13	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x
14	¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	X	

15	¿Cree que el financiamiento a mejorado la rentabilidad de su empresa?	X	
----	---	---	--

I. REFERENTE AL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE

1.1 Edad del representante legal:

Años.

1.2 sexo del Representante legal:

Masculino Femenino

1.3 Grado de instrucción del representante legal:

- Ninguno
- Primaria Incompleta Completa
- Secundaria Incompleta Completa
- Superior No Universitaria Incompleta Completa
- Superior Universitaria Incompleta Completa

II. REFERENTE A LAS CARACTERISTICAS DE LA MYPE

2.1 Nombre de la empresa:

2.2 Giro del negocio de la Mype:

2.3 Dirección:

2.4 Años de permanencia en el Mercado: Años

2.5 Número de trabajadores:

Trabajadores permanentes. Trabajadores

eventuales.

2.6Cuál es el objetivo de su empresa?

2.6.1 Obtener más ganancias

- 2.6.2 Dar empleo a la familia
- 2.6.3 Generar ingresos para la familia
- 2.6.4 Dar empleo a la comunidad

2.7 ¿Su empresa lleva Contabilidad?

Si NO

2.8 Tiene asesoramiento profesional de un:

- 2.8.1 Contador
- 2.8.2 Administrador
- 2.8.3 Economista
- 2.8.4 Otro profesional
- 2.8.5 Ninguno

III. REFERENTE A LAS CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO

3.1 ¿Ha requerido el financiamiento de terceros en los dos últimos años?

Sí No

3.2 ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?

Si No

3.3 ¿El financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias?

Si No

3.4 ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?

Si No

3.5 ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?

- Compra de mercadería
- Mejoramiento y/o ampliación de local
- Compra de Activos fijos
- Programa de capacitación

3.6 Monto del crédito solicitado:.....

3.7 Monto del crédito recibido:

3.8 ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?

Si No

3.9 ¿El crédito solicitado fu de largo plazo?

Si No

3.10 ¿Qué Entidad le otorgo el crédito?

.....

3.11 ¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las mypes?

Si NO

3.12 ¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?

Si No

3.13 ¿Cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa?

Si No

Anexo 3: Cronograma de las actividades

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

Anexo 4: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.20	200	40.00
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (200 hojas)	13.00	2	26.00
• Lapiceros	1.50	2	3.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			169.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	1.00	10	10.00
Sub total			10.00
Total presupuesto de desembolsable			179.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	3100.00	1	3100.00
Sub total			3500.00
Total de presupuesto no desembolsable			3500.00
Total (S/.)			