



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA
“FERRETERÍA CHARITO 1” _NUEVO CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2019**

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

AUTOR:

ZELADA SANCHEZ, FRANZ ALEXANDER

ORCID: 0000-0002-6504-283X

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA
“FERRETERÍA CHARITO 1” _NUEVO CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2019**

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

AUTOR:

ZELADA SANCHEZ, FRANZ ALEXANDER

ORCID: 0000-0002-6504-283X

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

TÍTULO DE LA TESIS

Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro
empresa “Ferretería Charito 1” _ Nuevo Chimbote y propuesta de
mejora, 2019.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Zelada Sanchez, Franz Alexander

ORCID: 0000-0002-6504-283X

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativa, 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

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

Mgtr. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

MIEMBRO

Dra. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ

MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ASESORA

HOJA DE AGRADECIMIENTO

Agradezco a todos los autores de
mi tesis, sin ellos no hubiera sido
posible haber culminado.

De igual manera, agradezco a los
docentes que me apoyaron y
estuvieron ahí conmigo
para poder terminar mi informe.

Por último y no menos
importante, a mis padres, que
con su apoyo fue posible
culminar mi tesis.

DEDICATORIA

El presente informe le dedico
a mis padres por haberme forjado
como la persona que soy en la
actualidad; mucho de mis logros se
los debo a ellos entre los que incluye
éste.

También le dedico a mis asesores, y
autores, sin ellos no hubiera podido
culminar mi tesis.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. La metodología fue, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, entre los autores pertinentes y el dueño de la Mype identifican que los factores que limitan el acceso al financiamiento son las altas tasa de interés y tamaño de las Mype. **Respecto al objetivo específico 2**, los factores que más limitan a la Mype de estudio, son las tasas de interés y tamaño de la Mype. **Respecto al objetivo específico 3**, se explica que consecuencias traen los factores para el acceso al financiamiento y la poca rentabilidad que tendría la Mype. **Respecto al objetivo específico 4**, se brinda una propuesta de mejora para la empresa, respecto a la tasa de interés en el sistema bancario. **Se concluyó** que los factores que limitan el acceso al financiamiento no ayudan a crecer a la Mype en estudio porque las altas tasas de interés, y el tamaño de la Mype hacen que la micro empresa se fije más en pagar las deudas que en aumentar su rentabilidad.

Palabras claves: Financiamiento, micro empresa, sector comercio.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: Identify, describe and explain the factors that limit access to financing of the micro company "Ferretería Charito 1" in Nuevo Chimbote and make an improvement proposal, 2019. The methodology was, descriptive, bibliographic, documentary and case studies. Obtaining the following results: **Regarding specific objective 1**, the pertinent authors and the owner of the Mype identify that the factors that limit access to financing are guarantees, the financial system, high interest rates, financing term and size. of the Mype. **Regarding specific objective 2**, the factors that most limit the MSEs under study are guarantees, financial systems, interest rate, term and size of MSEs. **Regarding specific objective 3**, it explains what consequences the factors have for access to financing and the low profitability that MSM would have. **Regarding specific objective 4**, a proposal for improvement is provided for the company, regarding the interest rate in the banking system. **It was concluded** that the factors that limit access to financing do not help the MSEs under study to grow because the guarantees, high interest rates, the short term, the formal non-banking system and the size of the MSEs make the microenterprise become focus more on paying off debt than increasing profitability.

Keywords: Financing, micro business, commerce sector.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
TÍTULO DE LA TESIS.....	iii
EQUIPO DE TRABAJO	iv
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	v
HOJA DE AGRADECIMIENTO.....	vi
DEDICATORIA	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT.....	ix
CONTENIDO	x
ÍNDICE DE CUADROS	xiv
I. Introducción.....	15
II. Revisión de la literatura	20
2.1 Antecedentes	20
2.1.1 Internacionales.....	20
2.1.2 Nacionales	21
2.1.3 Regionales	23
2.1.4 Locales.....	24
2.2 Bases teóricas	25

2.2.1 Teoría del Financiamiento	25
2.2.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y pequeñas empresas	32
2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas	34
2.2.4 Teoría de los sectores	38
2.2.5 Descripción de la empresa.....	39
2.3 Marco conceptual	40
2.3.1 Definición de Financiamiento.	40
2.3.2 Definición de las Mypes.....	40
2.3.3 Definición del Sector Comercio.....	40
III. Hipótesis	41
IV. Metodología	42
4.1 Diseño de la investigación.	42
4.2 Universo y muestra	42
4.2.1 Universo	42
4.2.2 Muestra	42
4.3 Definición y operacionalización de variables.	43
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	51
4.4.1 Técnicas	51
4.4.2 Instrumentos	51
4.5 Plan de análisis.....	51

4.6 Matriz de consistencia.....	52
4.7 Principios éticos.	52
V. Resultados y análisis.....	54
5.1 Resultados	54
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	54
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	54
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	55
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:	56
5.2 Análisis de resultados.....	57
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	57
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	57
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:	58
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:	59
VI. Conclusiones.....	60
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	60
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	60
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	60
6.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	61
6.5 Conclusión general:.....	61
Aspectos complementarios	62
Referencias bibliográficas.....	62

ANEXOS.....	69
Anexo 1: Cronograma de actividades.....	69
Anexo 2: Presupuesto	70
Anexo 3: Instrumentos de recolección de datos	71
Anexo 4: Matriz de consistencia	75
Anexo 5: Fichas Bibliográficas	76
Anexo 6: Tasas de Interés SBS	77

ÍNDICE DE CUADROS

DESCRIPCIÓN	PÁG.
CUADRO 01: Objetivo específico 1	54
CUADRO 02: Objetivo específico 2	54
CUADRO 03: Objetivo específico 3	55
CUADRO 04: Objetivo específico 4	56

I. Introducción

Según Gouardères (2020) señala que, actualmente las Pymes (pequeñas y medianas empresas), conforman un 99% de las empresas en la Unión Europea y a pesar de estos datos, existe un tercio de las solicitudes que presentan las pymes a los bancos que son rechazados, lo cual se atribuye a la falta de garantías o la falta de sus estados financieros; cabe mencionar, que cuando la economía de esos países es inestable, las dificultades de financiamiento y las circunstancias desfavorables se acrecienta.

Un ejemplo de ello se puede encontrar en España, dado que, su base de producción está compuesta por pequeñas y medianas empresas (Pymes), que tienen una estructura bancarizada (sistema financiero con influencia de la intermediación bancaria), lo que hace que las Pymes españolas tengan una gran dependencia del crédito bancario, lo cual les ha traído problemas financieros, que comenzó desde el momento en que se cerró el acceso al crédito bancario, como consecuencia de la crisis financiera en el año 2007 - 2008; es así que, los bancos conceden créditos menor a lo que les solicitan, además que, exigen garantías que para el micro empresario son insólitas. (Salort, 2018)

Así mismo, Ánima (2017) señala que, las Pymes que se encuentran en la Unión Europea tienen un financiamiento escaso, por factores limitantes, como la informalidad, información inadecuada por parte de las pymes, capacidad productiva, limitación de atención bancaria, altas tasas de interés, evaluación crediticia y monto límite de los créditos.

De igual manera, las pymes que se encuentran en América Latina, no brindan garantías suficientes porque no tienen inmuebles que sean de su propiedad, para que los sistemas financieros se avalen de ellos y les otorguen créditos, además, se

consideran acreedores de alto riesgo, es decir, que pueden morir en los 3 primeros años de iniciar sus operaciones, de manera que, estos factores son tan notorios que las mismas pymes se auto limitan a pedir financiamiento por que están seguras que serán rechazadas. Por otro lado, el financiamiento se basa en la confianza sobre la capacidad de la micro y pequeña empresa sobre atender sus pagos a futuro, lo cual se observa en la información disponible de sus estados financieros para estimar el peligro de otorgar créditos, posteriormente el principal argumento de los bancos para que no acepten las solicitudes de las pymes, es la falta de información para analizar la solvencia, teniendo como consecuencia el rechazo de las solicitudes de financiamiento o cuando son aprobadas les dan una tasa de interés elevada y a corto plazo. Así mismo, se encuentran personas naturales que solo buscan satisfacer sus necesidades de empleo, trayendo consigo la informalidad, el cual lo limita a poder acceder a un financiamiento interno o externo, sobreendeudamiento, etc. (Rojas, 2017)

Según, Stumpo & Dini (2018) sostienen que, “En el mercado de crédito bancario, las pymes se ven afectadas por la escasa información de sus estados financieros y los altos costos de financiamiento (tasas de interés), y una de las principales razones es por su tamaño, ya que las Pymes tiende a ser bastante informal en el manejo de sus finanzas y no utilizan estados financieros auditados; por eso, los bancos solicitan garantías colaterales que disminuyan el riesgo de incumplimiento de los contratos”.

En el Perú, las micro y pequeñas empresas nacen por la inestabilidad de los empleos, y que con el tiempo estas unidades productivas han señalado como una solución viable ante los problemas económicos, tanto así, que conforman el 99,84% de empresas a nivel nacional, sin embargo, el sistema financiero no apuesta por éstas,

porque prefiere otorgar financiamiento a las grandes empresas, tomando como referencia el patrimonio lo que les resulta más rentable, a diferencia de las Mypes que carecen de libros contables, bienes inmuebles, estados financieros o donde los bancos puedan conocer el flujo de la empresa, por eso, es que les piden garantías reales (fotocopias de los tres últimos recibos de pago del IGV o declaración jurada de impuesto a la renta, flujo de caja y otros estados financieros) para ejecutarlas ante el incumplimiento de pago, en caso de haber obtenido un crédito. En base a esto, es que las entidades bancarias o los usureros brindan flexibilidad de financiamiento a las Mypes, trayendo consigo factores limitantes como las altas tasas de interés o financiamiento a corto plazo; por eso los micro y pequeños empresarios, deciden autofinanciarse (Rodríguez & Sierralta, 2016). Es por ello, que el enunciado del problema es: **¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote y como mejorarlos, 2019?**

Dando respuesta a mi problema, planteo el siguiente objetivo general:

- Identificar, describir y explicar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019.

Obteniendo del objetivo general, los objetivos específicos:

1. Identificar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote, 2019.
2. Describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote, 2019.

3. Explicar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote, 2019.
4. Hacer una propuesta de mejora de los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote, 2019.

La presente investigación se justifica porque su desarrollo permitirá llenar el vacío del conocimiento, también permitirá identificar, describir y explicar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019.

Asimismo, la investigación se justifica porque las micro y pequeñas empresas desde el punto cuantitativo representa el 99,99% del total de empresas que existe en el Perú, teniendo una participación del 44% del PBI en el país, por otro lado, las Mype ocupan alrededor del 85% de la población económica activa, considerándose un sector muy intensivo en mano de obra y genera la principal fuente de empleo en el Perú, además el 44,1% de la Mype se dedica a la actividad comercial-industrial, el 41,5% la actividad de servicios y el 14,4% a la actividad productiva (Peruano, 2018).

También la investigación se justifica porque servirá de guía metodológica para otros trabajos de investigación parecidos y realizados en otros ámbitos geográficos; así mismo, la investigación se justifica porque contribuirá a la obtención de datos precisos, concretos y reales de la Mype del caso de estudio “Ferretería Charito 1”.

Finalmente, esta investigación se justifica porque a través de su elaboración, presentación, revisión, sustentación y aprobación me permitirá obtener el título profesional de contador público, lo que a su vez hará que la universidad Católica los Ángeles de Chimbote y la escuela profesional de contabilidad mejoren sus estándares

de calidad al exigir que los egresados obtengan un título profesional mediante la sustentación y aprobación de una tesis conforme lo establece la nueva ley universitaria.

La metodología fue, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, entre los autores pertinentes y el dueño de la Mype identifican que los factores que limitan el acceso al financiamiento son las altas tasa de interés y tamaño de las Mype. Respecto al objetivo específico 2, los factores que más limitan a la Mype de estudio, son las tasas de interés y tamaño de la Mype. Respecto al objetivo específico 3, se explica que consecuencias traen los factores para el acceso al financiamiento y la poca rentabilidad que tendría la Mype. Respecto al objetivo específico 4, se brinda una propuesta de mejora para la empresa, respecto a la tasa de interés en el sistema bancario. Se concluyó que los factores que limitan el acceso al financiamiento no ayudan a crecer a la Mype en estudio porque las garantías, las altas tasas de interés, el corto plazo, el sistema no bancario formal, y el tamaño de la Mype hacen que la micro empresa se fije más en pagar las deudas que en aumentar su rentabilidad.

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En este trabajo de investigación, se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, sobre los aspectos relacionados con nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Bustos & Pugliese (2015) en su informe de investigación, titulado: “Financiamiento de Pymes y sus dificultades de acceso”. Cuyo objetivo pertinente fue: Determinar el impulso del desarrollo económico nacional con el correcto financiamiento del sector Pymes. El diseño metodológico fue: Cuantitativa, descriptiva y para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario. Llegó a las siguientes conclusiones: Un número significativo de empresarios Pyme manifiestan que los factores por lo cual no cuentan con financiamiento de las entidades bancarias es por los costos financieros elevados a corto plazo para su cancelación, y por trámites de aprobación largos y/o complicados.

Rodríguez (2018) en su tesis para obtener el grado de contador público, titulado: “Financiamiento de Pymes industriales y Dificultades en el acceso al crédito”. Cuyo objetivo pertinente fue: Analizar las limitaciones que tienen las Pymes para acceder al financiamiento y el impacto que esto produce en sus proyectos, en el periodo 2015 – 2016. El tipo de investigación es descriptiva, cuantitativa, el cual uso como técnica de evaluación la encuesta. Llegó a las

siguientes conclusiones: Las grandes empresas tienen mayor facilidad para obtener financiamiento a través de medios tradicionales debido a que cuentan con mejores planes de negocios, más información financiera confiables y mayores activos; de lo cual carecen las micro y pequeñas empresas, además, hay factores que intervienen en las limitaciones en el acceso al financiamiento como las tasas de intereses altas, la burocracia que presentan los bancos a la hora de determinar el otorgamiento de créditos, y excesivos requisitos.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación, se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos la Región Áncash, sobre nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Ramaycuna (2017) en su tesis para obtener el grado de contador público, titulado: “Factores que limitan el desarrollo financiero de las Mypes en el distrito de Cataos – Piura, 2017”. Cuyo objetivo pertinente fue: Determinar los factores que limitan el desarrollo financiero de las Mypes en el distrito de Catacaos – Piura, 2017. El diseño de investigación fue no experimental, cuantitativo y de diseño descriptivo de tipo transversal correlacional. Llegó a las siguientes conclusiones: Sostiene que, los factores sociales más relevantes por el cual las mypes no obtienen financiamiento es porque la informalidad, tasa de mortalidad de las empresas y la falta de visión provoca a las entidades financieras desconfianza para el desarrollo financiero, ya que no cuentan con la capacidad financieras y esto se debe a la falta de las buenas decisiones como Mype, a pesar que llevan años posicionados en el mercado; también señala que, en el aspecto económico que limitan el acceso al financiamiento es por sobreendeudamiento, la falta de garantías, no cuentan con

capacidad de pago y desconocen de temas financieros; finalmente por los factores institucionales que limitan el acceso al financiamiento es porque la tasa de interés es elevada, llegando a un aproximado de un 40% anual, trayendo consigo que estas no puedan pagarlo, además de la serie de requisitos que piden dichas entidades.

Sánchez & Montoya (2017) en su tesis para obtener el grado en administración de negocios internacionales, titulada: “Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero”. Cuyo objetivo pertinente fue: Determinar las principales dificultades que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema financiero. Su metodología fue: Cuantitativa, diseño descriptivo simple de tipo transversal. Llegó a las siguientes conclusiones: La incidencia de que la mypes no accedan a un apropiado financiamiento es la evasión tributaria, la informalidad; también señala que, los créditos son rechazados porque al momento de constituir su micro o pequeña empresa no cuentan con un tipo de garantía que los avalen, y para el sistema bancario y no bancario esto es un factor muy influyente; por último, si las mypes cuentan con un mal historial crediticio, esta será rechazada automáticamente.

Ramos (2019) en su tesis para obtener el grado de contador público, titulado: “Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresario”. Cuyo objetivo general fue: Analizar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para su formalización y para el acceso a créditos financieros. El nivel de investigación fue calitativo, descriptivo y de diseño no experimental. Llegó a las siguientes conclusiones: Dentro del sistema financiero, son las instituciones financieras que facilitan el acceso de financiamiento mediante un

crédito a las micro y pequeñas empresas, esto será otorgado siempre y cuando tengan capacidad de pago y así lo demuestre su historial crediticio. Pero se hace muy común que hayan grupos de personas dedicadas a la actividad informal, ya que estas son formadas con el propósito de satisfacer sus necesidades y evitar pagar tributos al estado.

2.1.3 Regionales

En esta investigación, se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región Ancash, sobre los aspectos relacionados con nuestro objetivo de estudio.

Trejo (2019) en su tesis para obtener el grado de contador público, titulada “Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MiBanco”, Agencia Huaraz, 2018”. Teniendo como objetivo pertinente: Determinar los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera MiBanco, agencias Huáraz. Cuyo diseño metodológico fue: No experimental-descriptivo simple de tipo transversal, Llegó a las siguientes conclusiones: Argumenta que, las solicitudes de financiamiento que mandan los micro empresarios a las entidades son rechazadas por los ingresos insuficientes que reportaban las micro empresas; además consideran que las tasas de interés que aplican las instituciones financieras son muy elevadas, también se dice que la morosidad de mypes representan uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento porque creen que la morosidad se da como consecuencia de que las instituciones financieras no cuentan con un plan preventivo ante esta situación, por ultimo señala que los tramites son muy complejos.

Castillo (2018) en su tesis para obtener el grado de contador público, titulado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa Distribuidora San Rey S.R.L de Iquitos, 2017. Cuyo objetivo específico fue: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las Mype del Perú, 2017. La investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: Las micro y pequeñas empresas tienen limitaciones para solicitar préstamos de bancos, dado que piden requisitos que la gran mayoría de éstas no cuentan, por ello gestionan préstamos de cajas municipales, que a su vez cobran intereses mayores a los que brinda un sistema bancario; y dentro de las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos por ventas, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financieras, y la disminución de garantías reales aceptables; dado a esos factores antes mencionado, se puede afirmar que el financiamiento influye positivamente en el crecimiento de las Mypes y a su vez en la rentabilidad.

2.1.4 Locales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes locales todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la provincia del Santa, sobre los aspectos relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Huamán (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción- rubro construcción civil del distrito de Chimbote, 2015”. Objetivo pertinente: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector

construcción-rubro construcción civil del distrito de Chimbote, 2015. Su metodología fue: no experimental- descriptivo, documental y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: Las empresas encuestadas afirmaron que las altas tasas de interés cobradas por las entidades financieras, impiden que los empresarios no demanden recursos por el alto costo financiero que esto ocasiona.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del Financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

Según De la Oliva (2016) afirma que: El financiamiento viene siendo un medio por el cual las empresas pueden amortizar alguna deuda o invirtiendo ya sea en capital de trabajo o en la compra de mercadería.

Así mismo se puede observar los factores cualitativos lo cual intervienen factores relacionados con la economía real, donde algunos mercados usualmente carecen de deficiencia en todos los pasos de la evolución y en todo tipo de empresa; es así que en estos casos pueden tener importancia los factores comerciales, regulatorios, de riesgo de liquidez o endeudamiento, pero sin menor importancia se encuentra el factor donde resultar el poder otorgar a quien brinda una porción significativa del financiamiento de una organización.

Por otro lado, se encuentran los factores cuantitativos en el cual consiste en analizar las ventas, los gastos, la deuda, y demás aspectos financieros de una empresa, para que esta pueda estar apto para un financiamiento apropiado.

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

A estas fuentes de financiamiento son conocidos como los recursos que cubren los objetivos presupuestarios.

En las fuentes de financiamiento tenemos:

- **Fuente de financiamiento interna:** Son los recursos que dispone una empresa, es decir, es aquel financiamiento que la empresa realiza con recursos propios o de sus dueños. Por ello es recomendable que este tipo de financiamiento sea la primera alternativa, ya que no contrae tasas de interés.
- **Fuente de financiamiento externa:** Son aquellos créditos obtenidos por terceras personas que viene acompañado de un costo, comúnmente conocido como tasa de interés; dentro de estas fuentes se puede encontrar al sistema financiero bancario (Bancos), Sistema financiero no bancario formal (cooperativa de ahorro y crédito, cajas rurales, compañías de seguro, etc.) y por último es sistema bancario no formal (usureros).
(García, 2015)

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.

Son instituciones públicas o privadas que se encargan de financiar con dinero a personas naturales o jurídicas, clasificándose en:

- **Sistema bancario:** Son aquellos bancos, financieras, compañías de seguros, AFP, Banco de la Nación, Cofide, Bolsa de valores, Banco de inversiones, y demás empresas públicas y privadas que están autorizadas por la

Superintendencia de Banca y Seguro, autorizadas a captar fondos del público y colocarlos como inversiones o créditos. (Taveras, 2015)

- **Sistema no bancario formal:** Es el conjunto de entidades bancarias, cajas municipales de ahorro y crédito, cuyo objetivo principal es guiar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas, completadas con cobro de comisiones por otra serie de servicios de intermediación financiera.
- **Sistema no bancario informal:** Son personas que suelen prestar dinero, no teniendo ninguna autorización del estado; lo cual estos préstamos suelen ser entre familia o amigos, comúnmente conocido como usureros. (Parodi, 2015)

2.2.1.4 Costo del financiamiento

El costo del financiamiento esta dado básicamente por la tasa de interés que adquiere un crédito; el cual este será cancelado junto con el préstamo, a un determinado tiempo, es decir, dependiendo al acuerdo de ambas partes.

También, este costo suele ser alto o bajo, dependiendo del crediticio del individuo, o de que banco o entidad financiera sea el crédito, porque si bien sabemos que las entidades te dan más facilidad de financiamiento su tasa de interés resulta ser más alta que los que ofrecen los bancos (NIC, 2016).

Entre las tasas de interés de encuentran:

- ✓ Tasa de interés activa: Es aquella tasa, que el sistema financiero cobra acompañado del crédito que otorga a una persona natural o jurídica.

- ✓ Tasa de interés pasiva: Es la tasa por el cual un banco o entidad bancaria, paga a las personas que depositan su dinero en una cuenta de ahorro.
- ✓ Tasa de interés nominal: Es la rentabilidad que se obtiene en una operación financiera que se capitaliza teniendo solo el capital principal.
- ✓ Tasa de interés real: Esta tasa de interés mide como la inflación varia los costos o rentabilidad nominales, disminuyendo así, la tasa efectiva de interés.
- ✓ Tasa de Costo Efectivo Anual: Es un tipo de síntesis de los intereses, gastos y comisiones que intervienen para el cálculo de una cuota de pago mensual (Rodolfo & Dancourt, 2016).

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Consiste en el periodo que tiene una persona natural o jurídica para pagar por medio de cuotas a un sistema bancario, éstas se dividen en corto y largo plazo:

Corto plazo: Según diversos autores afirman que cuando los plazos son a corto plazo es menor a un año (12 meses) siendo:

- Crédito Comercial: Son cuentas por pagar de la empresa (como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar, etc).
- Crédito bancario: Es cuando las empresas solicitan un préstamo a las entidades financieras, por el propósito de poder financiar su negocio.
- Pagaré: Es un documento escrito, donde la persona o entidad que ha solicitado el préstamo, se compromete con la entidad financiera a

cancelar el crédito obtenido, junto a los interés y moras que pueden haber más adelante.

- Línea de crédito: Se dice que es línea de crédito cuando el banco acepta proporcionar el crédito a quien le solicite, siempre y cuando, imponiéndole el tiempo que lo pagará, a que tasa de interés, y hasta que monto puede ser desembolsado.
- Papeles comerciales: Estos documentos comerciales, tiene como finalidad poder reemplazar a los créditos bancarios, siempre y cuando sean utilizados a corto plazo. (Mora, 2017)

Largo plazo: El financiamiento a largo plazo se da cuando, el préstamo a pagar se da mayor a un año.

- Hipoteca: La hipoteca viene a ser como una garantía de activos fijos para la entidad que es el prestamista, asegurándose de esa manera, que el deudor pague toda la deuda obtenida.
- Acciones: Son fracciones de igual valor del capital, que tiene como finalidad medir el nivel de participación y de lo que le corresponda a cada accionista.
- Bonos: Los bonos se da cuando una entidad presta dinero a otra, y la única garantía que le entrega a la entidad financiera son sus títulos valores, que serán devueltos cuando la deuda sea cancelada.
- Micro créditos: Los microcréditos usualmente se le otorga a aquellas micro empresas que desean abrir por primera vez una empresa.
- Arrendamiento financiero: Consiste básicamente en el contrato de alquiler donde una persona o entidad (arrendador) brinda el uso de un

bien inmovilizado (muebles e inmuebles) a un arrendatario (deudor), quien tendrá la obligación de realizar un pago único o en cuotas al arrendador hasta que termine la finalización del contrato, en donde tendrá la opción de compra del bien arrendado.

- Fideicomiso: Es un contrato donde un individuo más conocido como fiduciante o fideicomitente, en carga dinero o bienes que son de su propiedad a una persona jurídica o física (fiduciario) para que éste los administre en beneficio de un tercero que viene a ser el beneficiario, y al cumplimiento de un plazo, los transmita nuevamente al fiduciante, al beneficiario o a otra persona. (Varga, 2015)

2.2.1.6 Uso del financiamiento

El financiamiento brinda oportunidades para las empresas, como mantener su economía, invirtiéndolo en lo que el empresario necesite cubrir, así mismo, se menciona en donde se puede invertir el financiamiento adquirido:

- Capital de trabajo: Para que las empresas puedan operar de manera fácil, necesitan de recursos para cubrir necesidades ya sea, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, entre otros. Por eso se dice que es un flujo de caja generado por la misma empresa, el que obtiene los recursos para operar la misma, para reponer los activos, pagar deudas y/o distribuir utilidades a los socios. (Berrezueta, 2018)
- Invertir en activos fijos: Invertir en activos fijos es invertir en la compra de bienes inmuebles e inmuebles como son: Muebles y enseres, herramientas, maquinaria y equipo, vehículos, terrenos, edificios, construcciones e instalaciones.

- Expandir su empresa: Los propietarios de las empresas pueden expandir la empresa por medio de una inversión en el capital de trabajo, en marketing, compra de más mercadería, etc.
- Invertir en proyecto: El financiamiento como algunos no lo saben, también se puede invertir en un proyecto que sea rentable para la empresa a corto y largo plazo; como puede ser la compra de un terreno para expandir su empresa, construir, o compra de intangibles.

2.2.1.7 Financiamiento tipo Leasing

Consiste en pagar cuotas de un numerable monto con la finalidad de completar el crédito total, por tanto, las micro empresas pueden pagar el crédito total y apropiarse del bien arrendado, pero en caso que la empresa no quiera adquirirlo, pone fin a la operación y terminando el arriendo.

En el leasing las mypes puede hacer el uso de un bien ya sea maquinaria o inmueble, sin aprieto de una hipoteca como garantía del arriendo (Sánchez H. , 2015).

2.2.1.8 Financiamiento tipo Factoring

En este caso se dice que es un financiamiento no bancario, esto permite que las empresas puedan tener recursos líquidos rápidamente, mediante la venta de pagarés, letras, contratos, cheques, títulos, créditos, facturas, entre otros; estos documentos son dados por la empresa a la entidad financiera, el cual le da un monto contemplado en el documento menos un descuento, por medio de un traspaso que inyecta liquidez, es decir, esta es una forma de transformar ventas a crédito en ventas al contado (Quijano, 2017).

2.2.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y pequeñas empresas

El solicitar un financiamiento para tu misma empresa, no es una mala elección, siempre y cuando sepas en que lo vas a emplear y si tus finanzas empresariales te lo permiten, sin embargo, a nivel externo, los bancos y las instituciones financieras, no tienen la suficiente confianza para otorgarles un crédito a las mypes, así mismo, a nivel interno las empresas tienen deficiencias para obtener el financiamiento, por ello se mencionan los puntos primordiales por lo cual las mypes no cuentan con un apoyo:

2.2.2.1 Garantías de las Mypes.

Como se menciona con anterioridad, los bancos y cajas no están capacitadas para brindar un crédito a las mypes, sin embargo, existen ciertos formatos e instrumentos que favorecen al riesgo de sus ejecuciones crediticias y disminuir el respaldo que pide la Superintendencia de bancos e instituciones financieras al acreedor. Uno de estos formatos son las garantías, lo cual es una forma de resguardo de los bancos e instituciones, en el cual utilizan para asegurarse de una mejor forma el pago de la deuda en caso de que el deudor no pueda pagar. Por eso existen dos tipos de garantías:

- **Garantías reales:** Consiste en el aval que ofrece el deudor, como bienes personales presentes y futuros, o bienes de otra persona legal, para que el financiamiento le sea otorgado; es así como la entidad tiene posesión sobre ese aval y pueda realizar una venta forzosa del bien gravado, para el pago de la deuda, siempre y cuando el acreedor no pague.

- **Garantías personales:** Son aquellas personas que no tienen en cuenta un bien como garantía para asegurar el pago del crédito, su única garantía es cumplir con responsabilidad el pago de éste. (Rodríguez & Sierralta, 2016)

2.2.2.2 Informalidad de las Mypes

El presidente Jorge Ochoa presidente de cámara de comercio, refirió que, hasta el año 2018 el 62% del total de las Mypes son informales, esto debe a que al momento de nacer éstas emplean al grupo familiar, y para no pagar impuesto, así mismo, refiere que en Lima aproximadamente cada año se forman 150,000 micro y pequeñas, pero más del 50% fallecen al siguiente año. (Chau, 2018)

2.2.2.3 Tasas de interés que pagan las Mypes

En la actualidad las Mypes que obtienen financiamiento de las instituciones financieras corren el riesgo de traer consigo una alta tasa de interés, de igual manera por el sistema financiero informal, así lo señaló el presidente de COFIDE, Pedro Grados “Las Mypes acceden a créditos muy caros, ya que pagan una tasa de interés de hasta el 400% anual en el sistema financiero no formal”, de igual manera en el portal de la SBS señala que, algunas entidades financieras, recaudan altos interés de hasta el 230.3% por el préstamo para capital de trabajo, cabe mencionar, que estas entidades no especifican si la tasa de interés es nominal o efectiva, es por ello que el micro empresario al momento de pagar la deuda se da con la sorpresa que debe devolver dos o tres veces más de lo que pensaba. (Westreicher, 2019)

2.2.2.4 Falta de historial crediticio.

Hoy en día pagar nuestras deudas a tiempo es muy importante para un buen historial crediticio, y más para las Mypes, el cual este es un factor indispensable en el que se basan los bancos o entidades financieras para otorgar un crédito, ya que estos lo ven como una forma de cumplimiento a las instituciones financieras.

2.2.2.5 Antigüedad de las Mypes en el mercado.

La antigüedad que tienen las Mypes en el mercado, influye en la obtención de experiencia, mejora de desarrollo lucrativo, en el cual se ve registrado en sus estados financieros, entonces es ahí donde se basan las entidades financieras para brindarles el financiamiento, pidiendo como uno de los requisitos. los últimos 3 PDT.

2.2.2.6 Solvencia de las Mypes

La solvencia en las Mypes es cuando está capacitada para pagar sus deudas con la garantía de sus activos y hacer frente a sus pagos y déficit financiero, por ende, las financieras ven este punto como clave para poder otorgar el préstamo, pero si las micro y pequeñas empresas no cuentan con esto, fundamentalmente serán rechazadas en su solicitud.

2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas

2.2.3.1 Teoría de las Mypes.

Las Mypes (micro y pequeñas empresas) corresponde a un 98% a nivel global, esto quiere decir que, son pieza clave en un país para que eleve su economía y su PBI, el nivel de empleo como en Perú, que el 70% de peruanos trabajan en una de estas entidades. (Chacón, 2017)

2.2.3.2 Clasificación de las empresas por su capital

- **Públicas:** Las empresas públicas están encargadas por el estado, en las aportaciones estatales; en su gran mayoría estas empresas brindan servicios públicos, teniendo en cuenta, que su motivación de estas entidades en la formación por medio de entidades con carácter social.
- **Privadas:** Estas empresas privadas son administradas y funcionadas por emprendedores particulares, teniendo como finalidad el lucrarse entre todos los inversionistas o accionistas.
- **Mixtas:** Son empresas son de carácter públicas y privadas que disponen de recursos del estado, sin embargo, la gestión es privada, pero poco a poco estas empresas se están privatizando. (Nicuesa, 2017)

2.2.3.4 Clasificación de las empresas por su tamaño

Según la ley N^{ro}. 30056 define que las empresas ya no se califican por el número de trabajadores, sino que se clasifican por el número de UIT (Unidad Impositiva Tributaria) anual:

- **Micro empresas:** Tienen un rango máximo de 150 UIT.
- **Pequeñas empresas:** Mayor de 150 hasta un máximo de 1700 UIT.
- **Mediana empresas:** Tiene un mínimo de 1700 hasta un máximo de 2300 UIT.
- **Grandes empresas:** Deben tener un margen mayor a 2300 UIT.

2.2.3.5 Clasificación del tipo de empresas

- **Formal:** Son empresas que tienen prioridad de tener ciertos requisitos como, por ejemplo: tener un RUC o RUS, tener la obligación de pagar

tributos a la SUNAT, entre otros. Al tener propiedad sobre productos o patentes, tiene una gran posibilidad de acceder a nuevos mercados, compitiendo con empresas nacionales e internacionales. (INEI, 2017)

- **Informal:** Estas entidades informales no tienen obligación de tributar, además que, no cuentan con RUC o RUS, además de ello, sus productos no pueden ser expandidos a nivel nacional y mucho menos a nivel internacional, solo se puede distribuir a nivel local. (CEPLAN, 2016)

2.2.3.6 Beneficios de las Mypes

- **Beneficio tributario:** Las personas naturales que estén sujetas al RUS solo depositaran a la Sunat 20 soles, el cual incluye el impuesto a la renta y el IGV.
- **Beneficios laborales:** En el caso de los empleados, estos dispondrán de 8 horas laboras, remuneración mínima, 15 días de vacaciones, seguro de salud, descanso semanal y días feriados; y para los empleadores, estos lo tendrán que pagar CTS, no tiene que pagar por navidad o fiestas patrias, tampoco asignación familiar, entre otros.
- **Beneficios financieros:** El individuo puede adquirir financiamiento fácil y rápido, a través de la venta de sus facturas.
- **Otros beneficios:** Pueden acceder al programa Fondo de investigación y desarrollo para la competitividad; el estado también reserva el 40% de las compras nacionales para las Mypes.

2.2.3.7 Ley de modificación

Ley N^a 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”.

Esta ley fue publicada en el año 2014 por el diario el peruano en el cual menciona beneficios importantes referente a las Mypes:

- Señala que las empresas ya no serán medidas por el número de trabajadores sino por las ventas anuales, definiendo que las micro empresas deberán tener un máximo de ventas de hasta 150 UIT y las pequeñas empresas de 150 UIT a 1,700 UIT.
- Las Remytes que permanecían bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasara hacer administrada por la SUNAT.
- Las Mypes que deán capacidad a su personal podrán rebajar este gasto del pago del I.R hasta el 1% del costo de su planilla anual.
- Las nuevas empresas que iniciaron su inscripción en las Remytes durante los tres primeros años, si cometen un error ya sea laboral o tributaria podrán corregirlo sin pagar alguna multa. Sin embargo, esta no será válida, si es que la misma comete dos errores en un solo año.
- Las empresas de responsabilidad limitada, pueden acceder al Nuevo Rus, que anteriormente estaba hecho para las personas naturales, pero con esto obtendrán algunos beneficios tributarios. (Escalante, 2016)

2.2.4 Teoría de los sectores

2.2.4.1 Sector primario

- ✓ Actividad extractiva: Son aquellas que se encargan de extraer productos naturales del suelo, sub suelo o aguas; como, por ejemplo: La pesca, la minería, el petróleo, etc. Para que luego sean comercializados.
- ✓ Actividad productiva: Dentro de esta actividad está la ganadería y la agricultura, que se encuentra en la costa, sierra y selva (Martínez, 2016).

2.2.4.2 Sector secundario.

- ✓ Industria: Es la actividad por el cual el hombre transforma la materia prima para que luego comercializados para la demanda poblacional de bienes y servicios.
- ✓ Construcción: Es el sector por el cual muchos gobiernos aseguran que es incrementan el desarrollo de un país, ya que, dentro de éste, se involucra industrias relacionadas (Atucha & Lacaze, 2018).

2.2.4.3 Sector terciario

- ✓ Servicio: Son aquellas actividades que se dedican a satisfacer necesidades humanas de forma intangible, obteniendo alguna remuneración.
- ✓ Transporte: Es aquella infraestructura que se necesita para trasladar productos o personas a un destino; siendo las principales guioneras para el desarrollo de una sociedad.
- ✓ Comercio: Es uno de los sectores más grandes a nivel nacional porque engloba los puestos de trabajo en un 70% a nivel nacional; encargadas de la compra y venta de bienes a terceros.

Este tipo de sector tiene como finalidad obtener bienes y ofrecerlo al público con el mismo aspecto físico, de cómo estaba adquiriendo, así mismo ponerlo en venta con un margen de utilidad.

Cabe mencionar que el sector comercio aporta al Perú un 10,8% de PBI, se espera a los años siguientes se enseñe un crecimiento de 3.2%; se señala también que dentro del sector retail, se puede encontrar a las bodegas, supermercados e hipermercados, el cual añade un número de 44,150 puestos de trabajo en los peruanos.

Este sector se clasifica en:

- **Mayorista:** Son conjuntos de personas que ofrecen mercaderías en grandes cantidades (docenas, arrobas, libras, etc.)
- **Minorista:** Son aquellas personas que tienen un pequeño negocio, vendiendo sus productos por unidades.
- **Comisionistas:** Son conjunto de personas que se encargan de repartir mercancías, distribuyendo a cuentas de otros usuarios, percibiendo una comisión. (Peñaranda, 2018)

2.2.5 Descripción de la empresa.

La empresa “Ferretería Charito 1”, tiene como dueño principal al señor Guevara Pineda Fernando, siendo una empresa natura con numero de RUC: 10328182608, ubicado en Villa del Mar, Ancash-Santa-Nuevo Chimbote. Esta micro empresa inicio sus actividades en el año 2002, el dueño se quedó sin trabajo que le genere una renta mensual, es así que decidió poner la ferretería y tener una sustentable situación económica. Al pasar de los años esta micro empresa obtuvo un financiamiento para poder comprar maquinas mezcladoras, el cual le fue muy

favorable y rentable, es así que ahora tiene 3 ferreterías en distintas partes de Nuevo Chimbote.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de Financiamiento.

Son prestamos que se les otorga a personas naturales o jurídicas, con el fin de poder afrontar sus deudas o ser invertido, según el rubro de la misma, tales como el capital de trabajo, mercadería, otros. (Torres, 2017)

También se dice que es el mecanismo por el cual los sistemas bancarios ceden dinero a personas naturales o jurídicas para que estas puedan utilizarlas para pagar impuestos, ser invertidas en la empresa y estas puedan tener una solvencia económica estable y puedan expandirse.

2.3.2 Definición de las Mypes.

Son negocios económicos creadas por personas naturales o jurídicas teniendo como único objetivo la obtención de utilidades (ganancias), mediante las diferentes actividades económicas. (SUNAT, 2018)

Son aquellas unidades socioeconómicas que se brindan servicios o venden bienes con la única finalidad de responder a la oferta que exigen las personas invirtiendo capital, trabajo y recursos materiales.

2.3.3 Definición del Sector Comercio.

Son actividades encargadas de intercambiar bienes que estén disponibles en el mercado, ya sea para la venta o ser transformadas, es decir, son productos que se intercambian uno con otro que tengan igual valor. (INEI, 2015)

III. Hipótesis

La hipótesis no aplicará porque solo se está haciendo la muestra de una empresa.

Según Asorza (2016) sostiene que, la hipótesis es la unión entre los hechos, alternativas al problema, o es un método de comprobación; además, la hipótesis es aplicada siempre y cuando los casos de estudios sean más de dos.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación.

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

El diseño fue no experimental, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal y como se encontró dentro de su contexto.

Descriptivo, porque se limitó en describir la variable, de acuerdo al estudio de la información.

Bibliográfico, porque se limitó mediante una fuente de información en la investigación.

Exploratorio, porque no existe un cuerpo teórico abundante que ilumine el estudio de un fenómeno observado.

Documental, porque se basó en la búsqueda de documento entre ellos, los artículos y tesis relacionadas con nuestra investigación.

De caso, porque se realizó un estudio en la empresa tomada.

4.2 Universo y muestra

4.2.1 Universo

El universo de la investigación fue indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas que hay en el Perú.

4.2.2 Muestra

Se obtuvo una muestra de la micro empresa “Ferretería Charito 1”.

4.3 Definición y operacionalización de variables.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			RESPUESTA	
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INDICADORES	SI	NO
F I N A N C I A M I E N T O	financiamiento es más un manejo adecuado de los recursos que la empresa puede obtener, es decir, si la empresa no direcciona bien un recurso financiador no observara los resultados esperados, de tal manera no es tanto la manera en cómo se obtiene el crédito sino en cómo se aplicará en las diferentes áreas administrativas u operativas.	Perfil de la Mype	<ul style="list-style-type: none"> - Formalidad e informalidad - Micro y pequeña - Formación para ganancia y/o sobrevivencia - Tiempo de permanencia en el rubro 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La Mype es formal? 2. ¿La Mype es informal? 3. ¿La empresa es una microempresa? 4. ¿La empresa es una pequeña empresa? 5. ¿La Mype se formó para obtener ganancias? 6. ¿La Mype se por subsistencia o sobrevivencia? 7. ¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la YPES? Especificar... 8. ¿Tiene la Mype trabajadores permanentes? 		

			- Trabajadores permanentes y eventuales.	9. ¿Tiene la Mype trabajadores eventuales?		
		Perfil del dueño o gerente de la Mype del caso de estudio	<ul style="list-style-type: none"> - Edad - Grado de instrucción - Estado civil - Ocupación y/o profesión - Otros: Especificar - Informalidad de las MYPES 	<p>1. ¿Cuál es la edad del dueño o gerente de la Mype? ¿Cuál es el grado de instrucción del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>2. ¿Cuál es el estado civil del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>3. ¿Cuál es la ocupación y/o profesión del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>4. ¿Tiene alguna otra característica especial el dueño o gerente de la Mype?</p>		

		Factores relevantes sociales	<ul style="list-style-type: none"> - Tasa de mortalidad de las MYPES - Falta de patentividad de los productos y servicios de las MYPES 	<ul style="list-style-type: none"> -¿Cree que la informalidad de su Mype le genera problema de acceso al ¿financiamiento? -¿Cree que la formalidad de su Mype le genera ventajas de acceso al financiamiento? -¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mype es una desventaja para acceder al financiamiento? -¿Ha patentizado algún producto o servicio que produce y/o vende su Mype? -¿Dicha patentividad le genera ventajas en el acceso al financiamiento? 		

			<p>-Potencial económico de la MYPE</p> <p>-Garantías de las MYPES</p> <p>-Tamaño de la MYPE</p> <p>-Antigüedad de la MYPE en el mercado</p>	<p>-¿Cree que su Mype tiene potencial económico; ¿es decir, tiene futuro?</p> <p>-¿Cree que ese potencial económico es una ventaja para acceder a financiamiento?</p> <p>-¿Cuándo solicita financiamiento le piden garantías?</p> <p>-¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder a financiamiento?</p> <p>-¿Cree que el tamaño de su empresa le genera problemas en el acceso a financiamiento?</p> <p>-¿Cuántos de permanencia tiene su Mype en el mercado?</p> <p>-¿Cree que la antigüedad de la empresa le genera ventajas en la obtención de su financiamiento?</p>		
--	--	--	---	--	--	--

		<p>Factores relevantes financieros</p>	<p>-Falta de historial crediticio de las MYPES</p> <p>-Sobreendeudamiento.</p> <p>-Naturaleza de los activos de la MYPE</p>	<p>-¿Su Mype tiene un historial crediticio?</p> <p>-¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento?</p> <p>-¿Su Mype está sobre endeudada?</p> <p>-¿Cree que el sobreendeudamiento es un problema para acceder a financiamiento?</p> <p>-¿Cree que, por ser una pequeña empresa, el sistema financiero lo margina?</p> <p>-¿Cree que por ser una microempresa el sistema financiero lo margina?</p>		
--	--	---	---	---	--	--

			<p>-Tasas de interés que pagan las MYPES</p>	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su lugar y del Perú? - ¿Cree que, por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mypes no solicitan más financiamiento? - ¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido? - ¿Está conforme con dicha tasa de interés? - ¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento que les exige el sistema financiero a donde recurre a solicitar un préstamo? - ¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las 		
--	--	--	--	--	--	--

		<p>Factores relevantes administrativos y políticos</p>	<ul style="list-style-type: none"> -Condiciones de acceso al mercado financiero de las MYPES -Tamaño y madurez de la MYPE -Falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero, técnico y administrativo a las MYPES 	<p>financieras es un obstáculo para acceder a financiamiento?</p> <ul style="list-style-type: none"> -¿Cree que el tamaño y madurez de su Mype, le genera ventajas para acceder a financiamiento? -¿Cree que el Estado genera políticas adecuadas para tener acceso al financiamiento por parte de las Mype? -¿Ha recibido alguna vez, apoyo financiero, técnico y administrativo, por parte de Estado para acceder a financiamiento? -¿Cree usted que el sistema financiero del lugar donde se encuentra su Mype, existe 		
--	--	---	---	---	--	--

			<p>-Información pertinente disponible de la MYPE</p>	<p>información disponible y le llega a su empresa?</p> <p>-¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?</p>		
--	--	--	--	--	--	--

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

4.4.1 Técnicas

La técnica más difundida para investigar consistió en la recolección de datos e información de las fuentes bibliográficas con una transcripción, descripción o comentario objetivo donde se manifestó concretamente la comunicación entre el autor y el investigador.

En el desarrollo de la investigación se utilizó la técnica de la entrevista. Se usó para relacionar el sujeto de estudio con el objeto, dotando al investigador de una teoría y un método adecuado para que la investigación tenga una orientación correcta y el trabajo de campo arrojó datos exactos y confiables.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables.

4.5 Plan de análisis.

Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento de recojo de información se utilizó un cuestionario de preguntas pertinentes. Para hacer el análisis de resultados se unieron estos resultados con lo que se especifica en el resultado del objetivo específico 2 y el resultado del objetivo específico 3. Para conseguir los resultados de objetivo específico 2 se utilizó los ítems relevantes de las bases teóricas y el marco conceptual. Luego estos resultados se compararon con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Para conseguir los resultados del objetivo

específico 3 se utilizará los resultados del objetivo específico 1 y 2; y a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes se explicó las consecuencias e implicancias de la limitación de los factores que afecta a la variable (financiamiento).

4.6 Matriz de consistencia.

Ver Anexo Nro. 04

4.7 Principios éticos.

Los principios éticos descritos en el presente código, deben regir las normativas de elaboración de los proyectos de investigación en la universidad, realizados para los distintos niveles de estudios y modalidad; así como los proyectos del Instituto de investigación. (Uladech, 2019)

- Beneficia y no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar que las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimientos, 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 solo la actividad científica de un investigador, sino que debe extender 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 consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados y análisis

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Identificar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote, 2019.

CUADRO 01

DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES
Factores relevantes financieros	Tasa de interés
Factores relevantes económicos	Tamaño de la Mype

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado al dueño de la micro empresa “Ferretería Charito 1”

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote, 2019.

CUADRO 02

DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	DESCRIPCIÓN DE FACTORES
Factores relevantes financieros	Tasa de interés	Según la literatura, la tasa de interés es definido como el porcentaje al que está invertido un capital a un determinado tiempo, es

		decir, es el precio del dinero en el mercado financiero.
Factores relevantes económicos	Tamaño de la Mype	Según el INEI considera a la micro y pequeña empresa por el total de ventas al año, es decir, por el total de UIT que ha ingresado a su patrimonio.

Fuente: Elaboración propia

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Explicar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote, 2019.

CUADRO 03

DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	EXPLICACIÓN DE FACTORES
Factores relevantes financieros	Tasa de interés	Según el propietario de la micro empresa “Ferretería Charito 1” tuvo una tasa de interés del 47.05%, en Mi Banco, el cual repercutió en su rentabilidad, porque al pagar mucho más de lo que esperaba, tenía ingresos económicos, pero en menor medida.
Factores relevantes económicos	Tamaño de la Mype	El presente factor económico perjudica mucho en mi caso de estudio , porque siendo una micro

		<p>empresa, y el dueño una persona natural; los bancos y entidades financieras, consideran que es menos confiable otorgarle el crédito, porque corren el riesgo que la Mype expire en el proceso de su crecimiento en el mercado.</p>
--	--	---

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al dueño de la micro empresa Ferretería Charito 1.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta de mejora de los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” de Nuevo Chimbote, 2019.

CUADRO 04

ELEMENTO	RESULT. DEL OBJ. ESPECÍFICO 1	PROPUESTA
Costo del financiamiento	Cuando el propietario adquirió el financiamiento le dieron una tasa de interés de 47.05% Anual.	Se propone al propietario de “Ferretería Charito 1” analizar diferentes sistemas bancarios de la localidad donde ofrezcan una baja tasa de interés.

Tamaño de la Mype	El propietario actualmente es una persona natural con negocio, que se encuentra en el régimen RUS.	Se plantea a la micro empresa que cambie de persona natural a persona jurídica, obteniendo más beneficios.
-------------------	--	--

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al dueño de la micro empresa Ferretería Charito 1.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

La encuesta realizada a la micro empresa “Ferretería Charito 1” con preguntas cerradas y abiertas, señala que los factores que impiden o dificultan el acceso al financiamiento son las tasa de interés, y el tamaño de la Mype, así mismo coinciden con el autor Ramaycuna (2017) sostiene que, en el factor financiero se encuentra la tasa de interés que emiten las entidades financieras siendo mayores al 40% anual, por otro lado; Trejo (2019); Castillo (2018) afirman que, el tamaño de las empresas cumplen otro rol relevante dentro del otorgamiento de crédito, ya que los bancos no mantienen mucha confianza en las micro empresas porque corren el riesgo de mortandad.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Consistentemente los principales factores relevantes que perjudicaron a la micro empresa “Ferretería Charito 1” fueron las:

- Tasa de interés: Conocido también como el costo del dinero, este factor es un limitante por los micro empresarios para solicitar un

financiamiento, ya que el interés es depende de cada sistema financiero, y de tu historial crediticio, como se mencionaba anteriormente, los Bancos te dan una tasa de interés de 12% anual, a diferencia de las entidades que te dan una tasa de interés de más del 40% anual, y los usureros, según la literatura su tasa de interés casi el 200% anual, así mismo, esto repercute en el crecimiento de las Mypes.

- Tamaño de la Mype: Hace como 8 años atrás las micro y pequeñas empresas se diferenciaban por su número de trabajadores que tenían a su cargo, sin embargo, en el año 2008 salió la Ley Nro. 30056 en el cual, señala que las Mypes se iban a diferenciar por las UIT (Unidades Impositivas Tributarias) en cual señalaba que se iban a considerar micro empresas a aquellas que tenían un ingreso anual no mayor a 150 UIT, y en las pequeñas empresas se consideraban a aquellas que tenían ingreso económico anual más de 150 UIT y menor a 1,700 UIT anuales.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

El propietario de la micro empresa “Ferretería Charito 1” señala que, los factores relevantes que lo han limitado el acceso al financiamiento repercuten mucho al momento de solicitar un financiamiento en el sistema bancario, porque al ser micro empresa no disponía de estados financieros, para observar su solvencia económica, es así que, como no contaba con lo solicitado, su solicitud fue rechazada, posteriormente en Mi Banco, éste le pedía solo boletas de venta para que aceptaren su solicitud, sin embargo le anticiparon que su tasa de interés sería de 47,05% anual, siendo una desventaja para su rentabilidad, lo cual creció pero no cumplió con las expectativas.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:

En el análisis propongo lo siguiente:

Analizando el costo del financiamiento (tasa de interés) de Mi Banco fue alta a comparación de algunas entidades bancarios, es decir, si más adelante el propietario de la empresa desea adquirir un nuevo financiamiento, debe hacerlo donde se adecue más a su rentabilidad.

Por otro lado, al analizar y comparar a una persona natural con una persona jurídica, ésta última tiene más beneficios porque tiene mayor posibilidad de adquirir un financiamiento de terceros porque brinda más garantías.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se concluyó que la Mype en estudio “Ferretería Charito 1” y los autores de los antecedentes afirman que los factores más relevantes que limitan el acceso al financiamiento son:

- Las tasas de interés.
- Tamaño de las Mypes

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

El propietario de la micro empresa “Ferretería Charito 1” señala que, el sistema financiero duda de la capacidad de pagar los créditos que les otorgan a las micro empresas, porque no tienen nada que los avalen, es así que, el sistema no financiero suele dar financiamiento a las Mypes, pero no el monto que solicitan, siempre acompañado por tasas de interés elevada, dándoles un plazo menor a un año.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

La Mype en estudio menciona que el sistema bancario solicita información de sus estados financieros para observar su solvencia económica y verificar si disponía de saldo para poder cancelar el crédito, el cual este no contaba; por otro lado, el sistema no bancario formal le otorga un financiamiento, pero con la tasa de interés del 47.05% anual, finalmente explica que el sistema financiero no tiene confianza en una micro empresa, por eso los créditos les da a corto plazo, trayendo como consecuencia una rentabilidad limitada.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Determinando que “Ferretería Charito 1” siendo una persona natural con negocio y que, en el momento de solicitar el préstamo, obtuvo una tasa de interés de 47.05%; por ello, propongo a la empresa verificar otras entidades financieras con bajo interés por ejemplo BBVA Continental (7.17%), Scotiabank (7.44%), Caja Sullana (12.79%); con el fin de tener mayor rentabilidad a corto plazo, además que, puede cambiarse a ser persona jurídica, facilitando aún más un financiamiento por parte de los bancos, de igual manera puede tener inversionistas, socios, y hacer crecer su micro empresa, a pequeña empresa, y hacer importaciones a nivel regional o nacional.

6.5 Conclusión general:

En la investigación de diferentes autores y la micro empresa “Ferretería Charito 1” llegaron a la conclusión que los factores limitantes del acceso al financiamiento es la tasa de interés y el tamaño de la empresa

Por otro lado, como futuro profesional propongo a la micro empresa, analizar la posibilidad de adquirir un nuevo financiamiento teniendo en cuenta la tasa de interés de los diferentes sistemas financieros o solo autofinanciarse, además que, también debe buscar personal capacitado para recibir alguna preparación.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Andina. (2015). *Conoce los beneficios de estar en la Mype*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-mype-conoce-los-beneficios-formalizar-tu-empresa-569848.aspx>
- Andina. (2015). *Mype: Conoce los beneficios de formalizar tu empresa*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-mype-conoce-los-beneficios-formalizar-tu-empresa-569848.aspx>
- Andina, A. (2018). *Microempresas pueden obtener rentabilidad de hasta 400% en Perú*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-microempresas-pueden-obtener-rentabilidad-hasta-400-peru-410722.aspx>
- Ánima, S. (2017). *La Unión Europea y su problemática de integración* . Obtenido de <https://reader.elsevier.com/reader/sd/pii/S0185084917300117?token=6CAAF C793A4D4D7A3B297109C164A99CAFA1D9F41A6C724F4971D2B52E9B EF530CC8669076FE43B9240F2D6711FB1525>
- Asorza, M. (2016). *Hipótesis*. Obtenido de https://issuu.com/mayelaasorzaurbano/docs/hipotesis_pdf
- Atucha, A., & Lacaze, M. (2018). *Sectores productivos*. Obtenido de <http://nulan.mdp.edu.ar/3002/1/atucha-lacaze-2018.pdf>
- Base, B. (s.f.). *Requisitos para pedir un préstamos empresarial*. Obtenido de <https://blog.bancobase.com/finanzas-empresariales-requisitos-para-pedir-un-prestamo>
- Berrezueta, M. (2018). *La gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en las empresas de la ciudad de Cuenca del sector productivo de elaboración de productos alimenticios*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/16101/1/UPS-CT007795.pdf>
- Bustos, E., & Pugliese, L. (2015). *Financiamiento de Pymes y sus dificultades de acceso*. Obtenido de

<https://rdu.iua.edu.ar/bitstream/123456789/782/1/Trabajo%20Final%20de%20Grado.pdf>

Castillo, G. (2018). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa distribuidora San Rey S.R.L de Iquitos, 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3086/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_CASTILLO_GRANDE_Z_GIAN_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

CEPLAN. (2016). *Economía formal en el Perú: Situación actual y perspectivas*. Obtenido de <https://perureports.com/wp-content/uploads/2016/08/Economia-informal-en-Peru-situacion-actual-perspectivas-15-03-2016.pdf>

Chacón, L. (2017). *Caracterización de las Mypes en el municipio de San Vicente*. Obtenido de <http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion%20de%20MYPES.pdf>

Chau, E. (2018). *El 62% de la pequeña y mediana empresas en el Perú es informal*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-el-62-de-pequena-y-mediana-empresa-el-peru-es-informal-734361.aspx>

De la Oliva, F. (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidades para Cuba*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf?fbclid=IwAR3j_q6774kwpwspw1ZN8wQsHjrt1kvBHsJrfDdl4x1IZWiePAeBY5cWHsvo

Escalante, E. (2016). *Promulgan Ley No. 30056 que modifica la actual Ley Mype y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

García, D. (2015). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de <http://ri.uaemex.mx/oca/bitstream/20.500.11799/33865/1/secme-18851.pdf>

- Gouardères, F. (2020). *Las pequeñas y mediana empresas*. Obtenido de https://www.europarl.europa.eu/ftu/pdf/es/FTU_2.4.2.pdf
- Huamán, F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción-rubro construcción civil del distrito de Chimbote, 2015*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4186/FINANCIAMIENTO_MICRO_HUAMAN_TORRES_FRANCISCO_GUILLERMO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- INEI. (2015). *Sector Comercio*. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1253/cap18/cap18.pdf
- INEI. (2017). Obtenido de Perú: Estructura empresarial, 2016: https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1445/libro.pdf
- Martínez, A. (2016). *Tendencias recientes del sector primario en México*. Obtenido de https://www.bbvaresearch.com/wp-content/uploads/2017/03/170316_Mexico_Agropecuario.pdf
- Mora, C. (2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las Pymes*. Obtenido de <file:///C:/Users/EU/Downloads/Dialnet-LasFuentesDeFinanciamientoACortoPlazoComoEstrategi-6134924.pdf>
- Muñoz, Á., & Mayor, M. (2016). *Las Pyme en América Latina, Japón, la Unión Europea, Estados Unidos y los Clúster en Colombia*. Obtenido de <file:///C:/Users/EU/Downloads/Dialnet-LasPymeEnAmericaLatinaJaponLaUnionEuropeaEstadosUn-6403408.pdf>
- NIC. (2016). *NIC 23-Costo por préstamo*. Obtenido de http://pkfperu.com/wp-content/uploads/2016/05/Interpretando_41.pdf
- Nicuesa, M. (2017). *Tipos de empresa según su capital*. Obtenido de <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>

- OBS. (2016). *Tipo de organizacion empresarial*. Recuperado el 02 de 12 de 2017, de Tipo de organización empresarial: <https://www.obs-edu.com/int/blog-project-management/gestion-de-equipos-y-project-management/organizacion-empresarial-caracteristicas-tipos-y-objetivos>
- Parlamento Europeo. (2019). *LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS*. Obtenido de http://www.europarl.europa.eu/ftu/pdf/es/FTU_2.4.2.pdf
- Parodi, C. (2015). *¿Qué es un sistema financiero?* Obtenido de <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2013/03/que-es-un-sistema-financiero.html>
- Peñaranda, C. (2018). *Sector comercio sigue en constante expansión*. Obtenido de https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r842_1/informe%20economico.pdf
- Pérez. (23 de 11 de 2017). *Teoría del sector comercio*. Recuperado el 23 de 11 de 2017, de Teoría del sector comercio: <https://es.wikipedia.org/wiki/Comercio#Historia>
- Peruano. (2018). *Las Mypes son motor de desarrollo. Mayor apoyo a las unidades productivas*. Obtenido de <https://elperuano.pe/suplementosflipping/economika/261/web/index.html>
- Peruano, E. (2018). *Las mypes podrán acceder a financiamiento barato*. Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia-las-mypes-podran-acceder-a-financiamiento-barato-71420.aspx>
- Quijano, M. (2017). *Estudio de los métodos de leasing y factoring como apoyo financiero para las Mipymes en Colombia*. Obtenido de <https://repository.uamerica.edu.co/bitstream/20.500.11839/7113/1/50769-2017-II-GEC.pdf>
- Ramaycuna, J. (2017). *Factores que limitan el desarrollo financiero de las mypes en el distrito de Catacaos- Piura, 2017*. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10776/ramaycuna_oj.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Ramos, A. (2019). *Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios*. Obtenido de <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1720/CCF-RAM-MAC-2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rodolfo, O., & Dancourt, O. (2016). *Tasas de interés activas y políticas monetaria en el Perú. Un análisis con datos de bancos individuales*. Obtenido de <file:///C:/Users/EU/Downloads/16515-Article%20Text-65678-1-10-20170330.pdf>
- Rodríguez, C., & Sierralta, X. (2016). Obtenido de El problema del financiamiento de la micro empresa en el Perú: <file:///C:/Users/EU/Downloads/15749-Texto%20del%20art%C3%ADculo-62574-1-10-20161128.pdf>
- Rodríguez, C., & Sierralta, X. (2016). *El problema del financiamiento de las microempresas en el Perú*. Obtenido de [file:///C:/Users/EU/Downloads/15749-Texto%20del%20art%C3%ADculo-62574-1-10-20161128%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/EU/Downloads/15749-Texto%20del%20art%C3%ADculo-62574-1-10-20161128%20(2).pdf)
- Rodríguez, K. (2018). *Financiamiento a Pymes Industriales y dificultades en el acceso al crédito*. Obtenido de <http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Tesis%20Financiamiento%20de%20Pymes%20industriales%20y%20dificultades%20en%20el%20acceso%20al%20credito.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR1JB0m5ib63Tlijy4xIjtsZZ0H6NZMfv6KTemKpUt>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en América Latina*. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIEN TO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf?sequence=1>
- Salort, G. (2018). *La financiación de las Pymes en España. Caracterización y análisis empírico*. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/110645/Salort%20-%20La%20financiaci%C3%B3n%20de%20las%20Pymes%20en%20Espa>

C3%B1a.%20Caracterizaci%C3%B3n%20y%20an%C3%A1lisis%20emp%C3%ADrico..pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sánchez, H. (2015). *Contrato de leasing financiero como respaldo del financiamiento de las Mypes peruanas*. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/1844/sanchez_rhj.pdf;jsessionid=D2BF5C0A4A2DED9058F96CE442932099?sequence=1

Sánchez, N., & Montoya, V. (2017). *Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero*. Obtenido de http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/2839/sanchez_montoya.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR39nsoQzmFCujEfTVvVjl4xGx2HWb3mzQw9eVMOr7KZaNIcN558EebPR78

Stumpo, G., & Dini, M. (2018). *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf

SUNAT. (2018). *Micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresa-mype>

Suyo, A. (2018). *¿Como será 2019 para las inversiones financieras?* Obtenido de <https://www.uandina.edu.pe/descargas/documentos/2019/articulo-inversiones-financieras-2019.pdf>

Torres, A. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Obtenido de <file:///C:/Users/EU/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961.pdf>

Trejo, R. (2019). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financieras "MiBanco", Agencia Huáraz, 2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12007/CREDI>

TO_ENTIDAD_FINANCIERA_TREJO_DEL_CASTILLO_RUTH_DIANA
.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Uladech. (2019). *Código de ética para la investigación*. Recuperado el 12 de nov. de 2020 de:

file:///C:/Users/EU/Downloads/codigo%20de%20%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf

Varga, Y. (2015). *Fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo, su efecto*. Obtenido de <https://prezi.com/sdw2t4oz1jpv/fuentes-de-financiamiento-a-corto-y-mediano-plazo-su-efecto/>

Velasquez, D., & Moreno, N. (2017). *Financiamiento*. En V. & Moreno, *Estrategias y negocios* (pág. 4). Venezuela: Day C.A. Recuperado el 07 de JULIO de 2017, de <https://view.joomag.com/estrategias-negocios-marzo-2017/0986359001490133708?page=6>

Westreicher, G. (2019). *Mypes pagan tasas de hasta 200% al año en créditos*. Obtenido de <https://larepublica.pe/economia/2019/12/01/mypes-pagan-tasas-de-hasta-200-al-ano-en-creditos-sbs-tcea-ministerio-de-la-produccion/>

Taveras, L. (2015). *Financiamiento bancario*. Recuperado de: <https://do.linkedin.com/in/luisa-taveras-b703aab6>

De la Oliva, F. (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidades para Cuba*. Recuperado el 04 de mayo de 2020 de:

http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf?fbclid=IwAR3j_q6774kwpspw1ZN8wQsHjrt1kvBHsJrfDdl4x1IZWiePAeBY5cWHsvo

ANEXOS

Anexo 1: Cronograma de actividades

N°	Actividades	ACTIVIDADES SEMANALES															
		SEMESTRE : II												AÑO: 2020			
		SETIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Presentación de carátula de informe final	■															
2	Cronograma de trabajo		■														
3	Presentación del primer borrador del informe final			■													
4	Primer borrador del artículo científico				■												
5	Levantamiento de observaciones del artículo científico.					■											
6	Levantamiento de observaciones del informe final.						■										
7	Revisión y mejora del informe final. Revisión y mejora del artículo científico.							■									
8									■								
9	- Presentación del producto final a través del EMOIC - Envío de la ponencia EMOIC									■							
10	Firmar autorización de derecho de autor para publicar artículo científico.										■						
11	Sustentación del informe de investigación											■					
12	Informe final -.Revisión Turnitin												■				
13	Artículo de investigación													■			
14	Sustentación del Informe de Investigación														■		

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o	Total (S/.)
Suministros (*)			
<input type="checkbox"/> Impresiones	0.30	50	15.00
<input type="checkbox"/> Fotocopias	0.10	100	10.00
<input type="checkbox"/> Empastado	80.00	1	80.00
<input type="checkbox"/> Papel bond A-4 (500 hojas)	0.10	200	20.00
<input type="checkbox"/> Lapiceros	1.00	2	2.00
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			227.00
Gastos de viaje			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información	10.00	12	120.00
Sub total			120.00
Total presupuesto desembolsable			347.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o	Total (S/.)
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
<input type="checkbox"/> Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
<input type="checkbox"/> Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
<input type="checkbox"/> Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			999.00

Anexo 3: Instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de la micro y pequeñas empresas del ámbito de estudio

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado:

Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferretería Charito 1” - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2019.

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

Encuestado (a): Guevara Pineda Fernando

Fecha: 15/06/2020

Razón Social: Ferretería Charito 1

RUC: 10328182608

I. PERFIL DEL DUEÑO DE LA MYPE EN ESTUDIO

✚ Edad del representante legal de la empresa: 65 años

✚ Sexo: Masculino.....X..... Femenino.....

✚ Grado de instrucción: Ninguno.....Primaria: Completa..... Primaria.

Incompleta..... Secundaria: Completa.....X..... Incompleta.....

Superior universitaria completa (...) Superior universitaria incompleta (...)

Superior no universitaria: Completa.....Incompleta.....

Estado **Civil:** Soltero...Casado.....Conviviente...**X**

Divorciado.....Otros.....

Profesión.....

Ocupación.....Dueños de la ferretería Charito.....

II. PERFIL DE LA MYPE DEL CASO DE ESTUDIO

¿La Mype es formal o informal?

Formal (x) Informal (...)

¿La empresa es una micro empresa o pequeña empresa?

Micro empresa (x) Pequeña empresa ()

¿La Mype se formó para obtener ganancias o para subsistencia?

Ganancias () Subsistencia (x)

¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la Mype? ...**18 años**...

III. FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO

3.1 FACTOR SOCIAL

¿Cree que la formalidad de su Mype le genera ventajas de acceso al financiamiento?

SI (x) NO ()

3.2 FACTORES ECONÓMICOS

¿Cuándo solicita financiamiento le piden garantías?

SI (x) NO ()

¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder a financiamiento?

SI (x) NO ()

- ✚ ¿Cree que el tamaño de su empresa le genera problemas en el acceso a financiamiento?

SI (x) NO ()

- ✚ ¿Cuántos años de permanencia tiene su Mype en el mercado?

18 años

3.3 FACTORES FINANCIEROS

- ✚ ¿Su Mype tiene un historial crediticio?

SI (x) NO ()

- ✚ ¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento?

SI (x) NO ()

- ✚ ¿Cree que el sobreendeudamiento es un problema para acceder a financiamiento?

SI (x) NO ()

- ✚ ¿Cree que por ser una microempresa el sistema financiero lo margina?

SI (x) NO ()

- ✚ ¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su lugar y del Perú?

SI (x) NO ()

- ✚ ¿Cree que, por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mypes no solicitan más financiamiento?

SI (x) NO ()

✚ ¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido?

47.05% anual

✚ ¿Está conforme con dicha tasa de interés?

SI () NO (x)

✚ ¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento que les exige el sistema financiero a donde recurre a solicitar un préstamo?

SI () NO (x)

✚ ¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las financieras es un obstáculo para acceder a financiamiento?

SI (x) NO ()

3.4 FACTOR ADMINISTRATIVO Y POLÍTICO

✚ ¿Cree que el tamaño y madurez de su Mype, le genera ventajas para acceder a financiamiento?

SI (x) NO ()


Credito Afec... Precios
FERRSTERIA CHARITO


DRA. ROSA ELIZABETH...
Mauricio...

Anexo 4: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETERÍA CHARITO 1” _ NUEVO CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2019.</p>	<p>¿CUÁLES SON LOS FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETERÍA CHARITO 1” DE NUEVO CHIMBOTE Y CÓMO MEJORARLOS, 2019?</p>	<p>IDENTIFICAR, DESCRIBIR Y EXPLICAR LOS FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETERÍA CHARITO 1” DE NUEVO CHIMBOTE Y HACER UNA PROPUESTA DE MEJORA, 2019.</p>	<p>1.IDENTIFICAR LOS FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETERÍA CHARITO 1” DE NUEVO CHIMBOTE, 2019.</p> <p>2.DESCRIBIR LOS FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETERÍA CHARITO 1” DE NUEVO CHIMBOTE, 2019.</p> <p>3.EXPLICAR LOS FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETERÍA CHARITO 1” DE NUEVO CHIMBOTE, 2019.</p> <p>4.HACER UNA PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETERÍA CHARITO 1” DE NUEVO CHIMBOTE, 2019.</p>

Anexo 5: Fichas Bibliográficas

Autor(es): Título: Año:	Editorial: Ciudad, país:
Resumen del contenido:	
Número de edición o impresión:	

Título:	
Autor(es):	
Fecha:	
Resumen:	
Fuente:	

Anexo 6: Tasas de Interés SBS

TASAS DE INTERES ACTUALES EN BANCOS Y CAJAS DEL PERU			
BANCOS	TASA INTERES	CAJAS	TASA INTERES
Interbank	7.01%	Ica	12.76%
BCP	7.11%	Sullana	12.79%
BBVA	7.17%	Cusco	12.81%
Scotiabank	7.44%	Maynas	13.61%
BIF	8.17%	Huancayo	13.74%
GNB	8.37	Trujillo	14.41%
Pichincha	9.28%	Arequipa	14.46%
Comercio	9.49%	Piura	16.21%
Mi Banco	14.75%		

Fuente: SBS