



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR
COMERCIO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS,
RUBRO VENTA DE FERRETERÍA EN GENERAL: CASO
FERRETERÍA CORPORACIÓN FREDY ARENAS &
EAH-IMPERIAL, 2019**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

AUTORA

QUEA SARAVIA, KARINA ESTHER

ORCID:0000-0002-6618-0118

ASESOR

MUERAS LEIVA, EDGARD

ORCID: 0000-0002-0048-9403

LIMA- PERÚ

2020

1. TÍTULO DE LA TESIS

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR
COMERCIO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, RUBRO
VENTA DE FERRETERÍA EN GENERAL: CASO FERRETERÍA
CORPORACIÓN FREDY ARENAS & EAH-IMPERIAL, 2019**

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Quea Saravia, Karina Esther

ORCID: 0000-0002-6618-0118

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

ASESOR

Mueras Leiva, Edgard

ORCID: 0000-0002-0048-9403

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

JURADO

Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario.

ORCID: 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala, Jesús Pascual.

ORCID: 0000-0003-0117-6078

Armijo García, Víctor Hugo.

ORCID: 0000-0002-2757-4368

3. HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR

DRA. RODRIGUEZ CRIBILLEROS ERLINDA ROSARIO
PRESIDENTA

DR. AYALA ZAVALA PASCUAL
MIEMBRO

DR. ARMIJO GARCÍA VÍCTOR HUGO
MIEMBRO

DR. MUERAS LEIVA EDGARD
ASESOR

4. AGRADECIMIENTO

A dios, por darme la vida y la fuerza para seguir adelante y a mis padres que siempre están a mi lado, dándome su apoyo incondicional.

La autora

DEDICATORIA

Gracias a toda mi familia por su gran cariño
y confianza que me dan, impulsando a seguir
adelante y no darme por vencida en los
momentos difíciles que nos da la vida
y a luchar siempre por nuestros sueños.

5. RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la entrevista, así como para los instrumentos se usó un cuestionario con 5 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores consideran que hay dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el financiamiento de terceros que es a través de las entidades financieras bancarias; estos los exigen garantías, pero los cobran menos intereses. Respecto al financiamiento de la Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH de Imperial, utiliza el autofinanciamiento y el financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes que a pesar de tener que cumplir varios requisitos le otorgan crédito con tasas de interés bajas comparadas a los que le ofrece el sistema no bancario. Finalmente se concluye que las Mypes del Perú Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH de Imperial, utilizan dos fuentes de financiamiento: financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es de sistema bancario en donde les exigen garantías, pero les cobran tasas de interés bajos. Mayormente los créditos los invierten en capital de trabajo y el crédito fue de corto plazo y no de largo plazo.

Palabras claves: Financiamiento, Comercio, Mypes.

ABSTRAC

The present research work had as general objective: To determine and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector, item Sale of Hardware in general: Case of Hardware Corporation Fredy Arenas & EAH - Imperial, 2019. For the collection of The information was used the interview technique, as well as for the instruments a questionnaire with 5 questions was used, obtaining the following results: Regarding the characteristics of the financing of the MSEs of Peru, the authors consider that there are two types of financing: the own financing and the financing of third parties that is through bank financial entities; These require guarantees, but charge less interest. Regarding the financing of the Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH de Imperial, it uses self-financing and third-party financing from banking financial entities, who despite having to meet various requirements grant credit with low interest rates compared to those that offers the non-bank system. Finally, it is concluded that the Mypes of Peru, Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH de Imperial, use two sources of financing: their own financing and third-party financing. The latter is from a banking system where guarantees are required, but are charged low interest rates. The loans are mostly invested in working capital and the credit was short-term and not long-term.

Keywords: Financing, Commerce, Mypes.

6. CONTENIDO

1.	TÍTULO DE LA TESIS.....	ii
2.	EQUIPO DE TRABAJO	iii
3.	HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR	iv
4.	AGRADECIMIENTO	v
	DEDICATORIA.....	vi
5.	RESUMEN.....	vii
	ABSTRAC.....	viii
6.	CONTENIDO	ix
	I. INTRODUCCIÓN.....	1
	II. REVISIÓN DE LITERATURA	4
	2.1 Antecedentes.....	4
	2.1.1 Internacionales	4
	2.1.2 Nacionales.....	7
	2.1.3 Regionales.....	9
	2.1.4 Locales	11
	2.2 Bases teóricas de la investigación	13
	2.2.1 Teorías del financiamiento.....	13
	2.2.2 Teorías de la empresa	17

2.2.3 Teorías de la MYPE.....	19
2.2.4 Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH:.....	20
2.3 Marco conceptual	20
2.3.1 Definiciones de financiamiento:	20
2.3.2 Definiciones de empresas:	21
2.3.3 Definiciones de MYPE	21
2.3.4 Definiciones de sectores productivos:	21
2.3.5 Definiciones del sector comercio:.....	21
III. HIPÓTESIS	21
IV. METODOLOGÍA.....	22
4.1 Diseño de la investigación	22
4.2 Población y muestra.....	22
4.2.1 Población:	22
4.2.2 Muestra:	22
4.3 Definición y operacionalización de variables	22
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	26
4.4.1 Técnicas:	26
4.4.2 Instrumentos:	26
4.5 Plan de análisis:	26
4.6 Matriz de consistencia	27

4.6 Principios éticos	29
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	29
5.1 Resultados:	29
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	29
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	32
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	34
5.2 Análisis de resultados	36
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	36
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	36
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	37
VI. CONCLUSIONES.....	37
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	37
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	38
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	38
6.4 Respecto al objetivo general:	38
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	40
7.1 Referencias bibliográficas	40
7.2 Anexos	43
7.2.1 Anexo 1: Cronograma de actividades	43
7.2.2 Anexo 2: Presupuesto	44

7.2.3 Anexo 3: Instrumento de recolección de datos	46
7.2.4 Anexo 4: Solicitud de Autorización.....	50

I. INTRODUCCIÓN

Las micro y pequeñas empresas nacen de las necesidades que no han podido ser satisfechas por el estado, tampoco por las grandes empresas nacionales ni las inversiones de las empresas internacionales. Estas son algunas de las razones por las que las personas optaron por crear su propio negocio el cual les permita solventar sus gastos que demanda diariamente en su hogar.

Las Micro y Pequeñas en el mundo, conforman uno de los pilares más importantes de las economías nacionales, su participación en el crecimiento de los países es trascendente y de contar con su ayuda de manera suficiente, sería la solución para los grandes problemas económicos y de desempleo de toda una población que existe en cada país.

En países como Europa se determinaron políticas y programas de ayuda para las MYPES como: capacitaciones, préstamos de parte de las entidades generadoras de ingresos y estas a su vez puedan llevar a cabo sus actividades. En la actualidad la comunidad Europea y otros países como: Inglaterra, Italia obtienen un 98.2% de sus ingresos de estas empresas y el 1.8% provienen de las medianas y grandes empresas. (Flores, 2004)

En América Latina y el Caribe, las MYPES generan la mayor parte de empleo, por la gran cantidad de empresas que hay, la cual suma un total de 11 millones, los cuales menos de un millón son empresas medianas y grandes, la MYPE genera el 47% del empleo es decir; ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que un 19% de empleo se genera en las empresas medianas y grandes según el informe de la OIT.

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) representan el 98% del total de empresas e iniciativas económicas en el Perú, la cual genera aproximadamente el 75% del empleo y aporta alrededor del 44% de la riqueza generada. (Miranda, 2014)

En la actualidad las Micro y Pequeñas empresas (MYPES) en el Perú son de mucha importancia para la economía de nuestro país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, tienen un gran significado porque aportan con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral; sin embargo, el crecimiento de dichas empresas se ha visto estancado por la falta de un buen sistema tributario que les permita superar problemas de informalidad de las empresas (Sánchez, 2014). En la provincia de Cañete en la actualidad encontramos que hay personas que ven el negocio propio como una fuente de ingreso para su hogar, muchos empiezan con un capital propio y otros a través de los créditos. Estos microempresarios solicitan los créditos a las instituciones financieras con tasas de interés bajos a largo plazo, otros prefieren solicitar créditos a terceros por la rapidez a la obtención del monto solicitado.

Cañete es una ciudad que está creciendo y necesita muchos establecimientos de negocios conocidos como las MYPES del sector comercio rubro venta de Ferretería en general, estas MYPES se encuentra en todo el ámbito de la provincia de Cañete, la mayor parte se encuentran ubicados en las zonas urbanas y zonas semiurbanas que brinda trabajo a los pobladores de los distintos distritos.

En la provincia de Cañete donde hemos realizado el estudio de investigación, nadie ha estudiado a la MYPE Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH del sector comercio, rubro Ferreterías en general. Esta MYPE se encuentra ubicada en Jr. Sucre N°636 - Lote B, del distrito de Imperial, provincia de Cañete, se dedica fundamentalmente a la venta de ferretería en general.

En este contexto el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH-Imperial, 2019?

Objetivos de la investigación

Objetivo general:

Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019.

Objetivos específicos:

Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú.

Describir las características del financiamiento de la empresa, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019.

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio y la Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019.

La presente investigación se justifica porque nos va a permitir conocer a nivel descriptivo la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2018. Asimismo, nos permitirá evaluar las facilidades de financiamiento que nos proporciona las entidades financieras a los microempresarios y el debido conocimiento de que manera debemos invertir los montos solicitados para tener un negocio rentable.

La presente investigación se justifica también porque servirá de guía metodológica para otros estudiantes que desea realizar su trabajo con las mismas variables que esta investigación; también el estudio servirá de base para otros trabajos similares de investigación.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a los estudios de investigación realizados por algún investigador en cualquier país, ciudad del mundo, menos Perú.

Murillo (2015) en su trabajo de investigación denominada: El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las Mipymes. Realizado en la ciudad de Tegucigalpa-Honduras. Tuvo como objetivo general: Analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero Hondureño de las micro, pequeñas y medianas empresas. Utilizó aspectos metodológicos dentro de ellos se aplicó una serie de entrevistas a diferentes funcionarios y los instrumentos propuestos estaba en bases a la matriz FODA de la empresa, los factores de la demanda crediticia y a las informaciones de las diferentes ofertas crediticias del sistema financiero. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las MIPYMES 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. Se concluye que la banca comercial no es una banca especializada en MIPYMES, sino que únicamente tiene un departamento para agilizar los trámites de los servicios prestados a las MIPYMES, y en realidad no dan las ventajas que estas esperan. Las condiciones para acceder al crédito bancario limitan la demanda de este

financiamiento a las MIPYMES, debido a que los bancos realizan análisis de riesgo inadecuados; además la legislación existente para que los bancos ofrezcan crédito no tiene un tratamiento a las empresas en general. El mal récord crediticio con que cuentan algunas de las MIPYMES, es un factor que genera la baja demanda de crédito bancario de este sector empresarial, debido a características internas de estas empresas, tales como, la falta de conocimientos financieros precisos y la mala utilización de los recursos financieros por parte de las empresarias y los empresarios. Los requisitos que implementan las Instituciones Bancarias resultan extremadamente estrictos ya que muchas MIPYMES no pueden acceder a los créditos de manera fácil como otras instituciones grandes.

Rojas (2015) en su trabajo de investigación denominado: *Financiamiento Público y Privado para el Sector Pyme en Argentina*, tuvo como objetivo principal: Investigar cuales fueron las causas por la cual a las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, en el periodo 2002, 2012. En la cual, se llegó a las siguientes conclusiones: Las Pymes representan un total del 99% de empresas en dicho país, teniendo un resultado del 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales. Las MIPYMES son importantes para las diferentes economías del mundo ya que debido a las microempresas y Mypes forman una parte importante de la actividad económica. En Argentina y en casi todos los países del mundo, más del 90% de microempresas son las que generan más de la mitad de empleo y una parte algo menor del producto nacional. En diferentes países muestran ser el sector más activo de la economía, ofreciendo un excelente factor de competencia, ideas, productos y nuevos trabajos. En Argentina, después de un largo periodo de recesión y depresión iniciado en el 1998, fue hasta finales del 2003 cuando empezó a revertirse la energía empresarial negativa. La problemática de las Pymes viene de las empresas Argentinas, la cual muestra una situación parecida a la mayor parte de los países del mundo, implicando también

a los países desarrollados. Las situaciones e ingreso del financiamiento son fundamentales para cualquier empresa, pero son las empresas más grandes y formales que tienen más ventajas, igual que las del sector público. Por eso es muy importante tener conocimiento sobre el financiamiento del sistema financiero a las Pymes. En este trabajo pretende proporcionar conocimiento sobre el financiamiento de las Pymes en Argentina y por eso es que se recomienda indagar cuales son las causas por las cuales las Pymes no acceden a estas fuentes de financiamiento ya sean público y privado.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile tuvo como finalidad: 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, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. En términos prácticos se analizarán los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas Longitudinales 1, 2 y 3 preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y el Ministerio de Economía. En forma complementaria se analizarán los factores que influyen en los niveles de deuda de una compañía a través del análisis de corte transversal en la Encuesta Longitudinal 3. Para el estudio realizado de la base de panel, se consideraron los modelos econométricos de efectos aleatorios, fijos y agrupados. Asimismo, el modelo de Heckman en dos etapas es utilizado para investigar los factores que influyen en los niveles de deuda de la empresa, en el que se considera el problema de sesgo de selección de las empresas cuando piden un préstamo. Lo interesante del estudio proviene del análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y

en los niveles de ROE. Se desprende de los resultados del modelo de Heckman que las variables que caracterizan al gerente como el sexo y si éste es socio de la compañía influye de forma positiva en los niveles de deuda de la compañía. De la misma forma, el tamaño medido como logaritmo natural de las ventas, el pasivo exigible sobre patrimonio y la deuda financiera sobre EBITDA poseen influencia positiva en los niveles de endeudamiento. Por otro lado, tenemos que la razón circulante tiene influencia negativa en los niveles de deuda de la compañía.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo estudio de investigación realizado por autores de cualquier ciudad del Perú, menos de la región Lima-Provincias.

Fernández (2019) en su trabajo de investigación denominado Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas de sector comercio - rubro Ferreterías de Chimbote, 2018 cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Chimbote-2018. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de los representantes legales de las MYPE: El 100% son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 70% son del sexo masculino y son los dueños quienes administran su propio negocio, el 60% son casados y el 55% tienen grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE: El 80% son formales y se han creado para subsistir, el 70% tienen 1 trabajador eventual, el 55% tiene 1 trabajadores permanentes y se dedican al negocio por más de 3 años. Respecto a las características del financiamiento: El 80% recibió financiamiento de terceros a corto plazo, el 70% recibieron financiamiento de entidades no bancarias y el 60%

invertió el crédito en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que las MYPE a pesar de haber sido creadas para subsistir ya son formales y tienen más de 3 años en el mercado, contando con la facilidad de recibir financiamiento de entidades financieras.

Balois (2017) en su trabajo de investigación denominado Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio - rubro Ferreterías - Sihuas, 2016 cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; para el recojo de la investigación se escogió una muestra poblacional de 10 MYPES, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de los dueños de las MYPES: El 100% de los representantes legales de las MYPES estudiadas son adultos, el 90% son del sexo masculino, el 40% tiene instrucción superior universitaria completa, el 30% tiene grado de instrucción superior no universitaria incompleta y el 10% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las MYPES: El 70% de las MYPES estudiadas se dedica al negocio por más de 3 años, el 100% son formales, el 30% poseen más de 2 trabajadores permanentes y el 50% no poseen ningún trabajador eventual. Respecto a las características del financiamiento: El 60% de las MYPES estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las MYPES estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la principal característica es que las MYPES encuestadas financian sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3

(60%) financia sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

Hidalgo (2018) en su trabajo de investigación denominado del sector comercio: rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas 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

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hechos por autores de Lima menos de la provincia de Cañete.

Santana (2017) en su trabajo de investigación denominado Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio - rubro ferretería del centro comercial Nicolini

(pasajes 1-10) distrito de cercado de Lima, provincia y departamento de Lima, año 2015 tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio - rubro ferretería del Centro Comercial Nicolini (Pasajes1-10), distrito de Cercado de Lima, provincia y departamento de Lima, año 2015. La investigación fue descriptiva – no experimental, se tomó como muestra a toda la población de 20 ferreterías de artículos de telecomunicaciones y eléctricos, a quienes se les aplicó un cuestionario de 18 preguntas cerradas, haciendo uso de encuestas, obteniéndose los siguientes resultados: Perfil de los empresarios: 80% tiene más de 31 años de edad y es casado, 40% son mujeres y 60% son hombres, el 45% tiene educación secundaria y el 55% es técnico o universitario y el 100% es dueño de la MYPE. Sobre las características de las MYPE, el 70% tiene entre 1 a 5 años en el mercado, 85% tienen entre 1 a 3 trabajadores, 95% está formalizada ante SUNAT, 100% tiene licencia de funcionamiento, 70% es persona jurídica y el 90% está en el RER. Sobre el financiamiento, el 100% ha solicitado crédito, 60% lo solicitó al Banco y 40% de EDPYMES, S/. 1005 fue para comprar mercadería, el 95% fue más de S/. 5000 y se pagó en 12 meses. Sobre la rentabilidad, el 100% ha mejorado su rentabilidad y elevado sus ventas después del financiamiento y 100% considera su empresa rentable. De todo ello se concluye que las MYPES del área en estudio han recibido financiamiento y es rentable.

Bailon (2016) en su trabajo de investigación denominado Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio - rubro ferreterías de la Av. Gran Chimú (Cuadras 3-14) en la Urbanización Zárate, San Juan de Lurigancho, Lima, periodo 2014 -2015 tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio - rubro ferreterías de la Av. Gran Chimú (Cuadras 3-14), en la Urb. Zárate, distrito de San Juan de Lurigancho, departamento de Lima, período 2014. La

investigación fue descriptiva – no experimental, se escogió una muestra poblacional de 16 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas, haciendo uso de encuestas, obteniéndose los siguientes resultados: Perfil de los encuestados: 68.75% tiene más de 41 años de edad y es casado, 37.50% son mujeres y 62.50% son hombres, el 25.00% tiene educación secundaria y el 75.00% es técnico o universitario y el 56.25% es dueño de la MYPE. Sobre las características de las MYPES, el 75% tiene más de 6 años en el mercado, 100% está formalizada ante SUNAT, Municipalidad y 62.50% es persona natural. El 75.00% ha solicitado crédito, fue obtenido de 50% de los bancos, 25 % de EDPYMES y 25% ahorros personales, se pagó en el corto y mediano plazo. El 25% solicitó préstamo por más de S/. 10000 nuevos soles y se invirtió 100% en mercadería, muebles, capacitación y publicidad. Sobre la capacitación, el 75% capacitan a su personal y 87.50% considera que es una inversión. El 75% de las MYPES ha mejorado sus capacidades. De todo ello se concluye que las MYPES del área en estudio han recibido financiamiento y se han capacitado.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a los trabajos de investigación realizados por los autores en la provincia de Cañete, donde se está llevando la investigación.

Ore (2018) en su trabajo de investigación denominado Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Los Ángeles SRL de Cañete, 2015 tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones los Ángeles SRL de Cañete, 2015. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las

características del financiamiento de las MYPES del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa Inversiones los Ángeles SRL de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Finalmente, se concluye que las MYPES del Perú e “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y noenactivos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo.

Lázaro (2018) en su trabajo de investigación denominado Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Asociación de Comerciantes Mayoristas del Señor de la Ascensión de Cachuy - cañete, 2017 tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Asociación de Comerciantes Mayoristas del Señor de la Ascensión de Cachuy - Cañete, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Así mismo, se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los autores citados pertinentes coinciden en sus resultados al establecer, que el sistema de financiamiento de las empresas, se obtuvo a través de financiamiento de terceros para desarrollar su actividad empresarial. Respecto al objetivo específico 2: El cuestionario aplicado al Representante Legal de la empresa, accedió al tipo de financiamiento de terceros a través de la

entidad financiera (CAJA ICA), cumpliendo con los requisitos solicitados que fue un trámite exitoso, obteniendo el crédito para uso exclusivo de activos fijos. Respecto al objetivo específico 3: Obtienen financiamiento de una entidad financiera, a una tasa de interés aceptable, el monto otorgado de S/ 30,000.00 Soles, considerando que la tasa de interés que se paga por el crédito obtenido es el 22 % Anual (1.83% mensual) siendo aceptable en un corto plazo. Se recomienda a la empresa en estudio analizar muy bien antes de solicitar el crédito en las Entidades Financieras, porque al recibir el crédito a un corto plazo, con una tasa de interés elevada a los socios se les tendrían que incrementar otra cuota más de lo que aportan semanalmente para cumplir con los pagos mensuales. La empresa debería financiarse con la Banca formal para obtener mejores beneficios especialmente en la tasa de interés, y tendrían un historial crediticio favorable para la obtención de futuros créditos.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teorías del financiamiento

Alarcón (2011) nos da a conocer en su teoría sobre la estructura de financiamiento, su criterio que a continuación vamos a describir:

- **La Teoría tradicional de la estructura financiera:** Esta teoría determina que hay una unión entre los recursos propios y de otros que establece una estructura óptima financiera. La teoría tradicional no posee una base fuerte, pero los empresarios e instituciones financieras salieron en su defensa, la EFO depende de la compañía, de la parte económica y de la situación financiera en que se encuentra.
- **Teoría de Modigliani y Miller M&M:** Esta teoría de financiamiento, busca que haya equilibrios entre los costos y las ventajas de un endeudamiento que una empresa o un sector

económico tiene que afrontar. Estos equilibrios permitirán fundamentar los valores apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital de la empresa, y sería utilizado en las diferentes operaciones económicas, de índole operativa financiera u otra con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

El financiamiento

Según **la revista CICAG** (2017) nos define que el financiamiento es el recurso monetario para realizar un proceso económico, se trata del crédito que se hace a una institución financiera; a través de un documento pagadero a corto plazo o largo plazo.

Fuentes de financiamiento

Consiste en la forma de la obtención de un capital para iniciar el desarrollo de nuevos proyectos en la empresa, con el dinero obtenido se podrá poner en marcha la empresa creada e impulsar el crecimiento de dicha organización.

Existe dos tipos de fuentes de financiamiento y estos se pueden clasificarse en:

Fuente de financiamiento interno

Es el recurso que viene de las empresas, socios, incremento de pasivos acumulados y de las ventas de los activos.

Fuente de financiamiento externo

Es cuando los recursos económicos y el dinero de los socios no pueden cubrir los gastos existentes dentro de la empresa, para que la empresa siga funcionando recurre a préstamos financieros y estos se pueden dividir en:

Fuente de financiamiento externo a corto plazo

Son las obligaciones que uno tiene con la otra parte, ya sea con las entidades financieras o prestamistas, la cual el préstamo dado es por menos de un año y estos se realizan a través de:

Crédito comercial

Este crédito los solicita las pequeñas y medianas empresas para poder realizar su actividad comercial, la cual es factible para ellos al momento de cancelar dichos créditos obtenidos.

Créditos comerciales

Este tipo de crédito mayormente lo solicitan las empresas por intermedio de las entidades financieras, la cual les permiten invertir y tener ganancias.

Pagaré

Es un documento escrito acordado entre el prestatario y el prestamista, la cual especifica la fecha y la cantidad de dinero que va a pagar por el préstamo que ha obtenido y de igual manera sumándole más los intereses por dicho aporte.

Línea de crédito

Es el dinero de un prestamista depositado en un banco, la cual este llega a un mutuo acuerdo con dicha entidad bancaria por un tiempo limitado.

Financiamiento por medio de cuentas por cobrar

Es la venta de deudas de la empresa a otro agente externo mediante un acuerdo negociable entre ambas partes donde no existan cobros por parte de los costos que haya realizado

Financiamiento por medio de inventarios

Es la obtención de un préstamo que realiza la empresa por medio de su inventario, la cual le da como garantía al acreedor quien adquiere todo el derecho de quedarse con el inventario en caso no cumpliera en pagar dicho crédito

Fuentes de financiamiento externa a largo plazo

Este tipo de financiamiento es obtenido por más de un año, la cual va a brindar que la empresa invierta el dinero solicitado y obtenga ganancias, asimismo se realiza este financiamiento a través de:

Hipoteca

Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista a fin de garantizar el pago del préstamo solicitado.

Acciones

Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

Bonos

Es el compromiso que realiza el prestatario mediante un documento escrito en donde especifica la cantidad que va a pagar en el futuro más los intereses de dicho monto en una fecha determinada.

Arrendamiento financiero

Es un contrato realizado entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un tiempo determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

En el Perú encontramos diferentes instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado, público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diversos tipos, de diferentes plazos a personas y organizaciones.

Estas instituciones se clasifican en:

Instituciones financieras privadas

Son aquellas instituciones como: bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorros y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan por intermediación financiera con el público.

Instituciones financieras públicas

Son aquellas instituciones estables como: bancos del estado y cajas rurales. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.

Entidades financieras

Se le denomina entidades financieras a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños productos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

Fuentes de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados. Es allí donde surgen las fuentes de financiamiento informal, que vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales (individuos), a las juntas, comerciantes, entre otros. (Alvarado, Portocarrero, & Trivelli, 2001)

2.2.2 Teorías de la empresa

Empresa

Según la **Enciclopedia de clasificaciones** (2016), una empresa es una entidad económica de producción que combina capital, trabajo y recursos para producir bienes y servicios.

Las empresas se pueden clasificar de distinta manera: según la forma jurídica, la actividad y la procedencia del capital, entre otras.

Tipos de empresa de acuerdo a su forma jurídica:

Unipersonal: son empresas que pertenecen a una sola persona.

Sociedad Colectiva: son las empresas que tienen más de un socio.

Sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L.): son aquellas empresas en donde solamente los socios aportan con el capital.

Sociedad Anónima (S.A.): estas sociedades poseen responsabilidad limitada al patrimonio aportado.

Tipos de empresa de acuerdo a su tamaño:

Microempresa: son aquellas que tienen hasta 10 trabajadores y en su mayoría son de propiedad individual.

Pequeñas empresas: poseen entre 11 y 49 trabajadores, tiene por finalidad ser rentables e independientes.

Medianas empresas: son aquellas que tienen entre 50 y 250 trabajadores, la cual está constituido por áreas en donde cada uno tiene una función dentro de la empresa.

Grandes empresas: son aquellas que tiene más de 250 trabajadores con infraestructura propia, trabajadores sindicalizados y con ventas elevadas.

De acuerdo a la actividad:

Empresas del sector primario: son aquellas que utilizan para realizar sus actividades, los materiales extraídos de la naturaleza.

Empresas del sector secundario: son aquellas que usan la materia prima para transformarlo.

Empresas del sector terciario: son aquellas empresas que usan la capacidad humana para hacer tareas físicas e intelectuales.

También de acuerdo a la procedencia del capital:

Empresas públicas: son aquellas en donde el capital proviene del estado.

Empresas privadas: son aquellas en donde el capital proviene de particulares.

Empresas mixtas: el capital proviene de particulares y del estado.

2.2.3 Teorías de la MYPE

La micro y pequeña empresa es una actividad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo una forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o servicios.

Cuando en esta ley se hace mención a la sigla MYPE, se hace referencia a la micros y pequeñas empresas, las cuales deben tener tamaños y características propias.

Características de las MYPE

La MYPE deben reunir las siguientes características:

El número total de trabajadores.

Microempresa abarca de 1 hasta 10 trabajadores.

Pequeña empresa abarca de 1 hasta 50 trabajadores.

Teorías de los sectores productivos

Instituto Peruano de Economía (2014) En la economía existen diferentes sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica. Estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan. Estos sectores son el primario, el secundario y el terciario.

El sector primario: son aquellas actividades económicas que están relacionados con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, productos que son utilizados como materia prima en otros procesos productivos.

El sector secundario: es aquella que está dedicado a actividades artesanales y de industria manufacturera. Podemos decir que estas actividades transforman productos del sector primario en nuevos productos.

El sector terciario: es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas. Dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más pequeño hasta las altas finanzas. En tal sentido, su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas.

2.2.4 Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH:

La ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH, es una ferretería que está creciendo, creada hace más de doce años, surgió como un sueño familiar de contar con un negocio propio, se encuentra ubicada en Jr. Sucre N° 636 – Lote B del distrito de Imperial, provincia Cañete, se dedica a la venta de ferreterías en general. Actualmente cuenta con local propio, a futuro desea expandir su negocio a través de sucursales en toda la provincia de Cañete.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

El financiamiento es un préstamo concedido a los clientes a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en el contrato. El dinero debe ser devuelto con un monto adicional (intereses), acordado entre ambas partes.

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son sumas de dinero que llegan a la empresa para invertir en recursos propios **Quincho (2011 citado por Cano, 2016)**.

2.3.2 Definiciones de empresas:

Las empresas son grupos sociales que, a través de la administración de sus recursos, capital y el trabajo produce bienes y servicios para la satisfacción de las personas. Para que empresa logre con sus objetivos propuestos debe contar con recursos e insumos para el funcionamiento de la empresa (Ramos, 2007).

2.3.3 Definiciones de MYPE

Una MYPE es una unidad económica que está conformada por una persona natural o persona jurídica, bajo la forma de organización o gestión de la empresa, que tiene por objetivo desarrollar actividades de transformación, producción o comercialización de bienes y servicios (Huamán, 2009).

2.3.4 Definiciones de sectores productivos:

Los sectores productivos o económicos son las diferentes ramas de la actividad económica y al tipo de proceso que se desarrolla. Se distinguen en tres grandes sectores entre ellas tenemos: primario, secundario y terciario (Delgado, 2012).

2.3.5 Definiciones del sector comercio:

Es aquella actividad o conjunto de actividades que tiene por objetivo el intercambio de un bien por otro bien para satisfacer las necesidades de las personas (Castillo, 2014).

III. HIPÓTESIS

El financiamiento ayuda a las empresas a tener una buena rentabilidad, como es el caso de la Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH -Imperial, 2019.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

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

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población:

La población fue la Mype en estudio Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH -Imperial, 2019.

4.2.2 Muestra:

Para el resultado de la muestra fue la entrevista al dueño de la MYPE en estudio

4.3 Definición y operacionalización de variables

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Perfil de los propietarios y /o gerentes de las Mypes	Son algunas características de los propietarios y / o	Edad	Razón: Años:

	gerentes de las Mypes		
		Sexo	Masculino Femenino
		Grado de instrucción	Sin instrucción Primaria Secundaria Universitaria
Perfil de las Mypes	Son algunas características de las Mypes	Giro del negocio de las Mype	Especificar:
		Antigüedad de las Mype	-Un año -Dos años -Tres años -Más de tres años

		N° de trabajadores	-1 -2 -4 - Más de 4
		Objetivos de la Mype	-Generar empleo a la familia -Dar más empleo a la comunidad

Variable principal	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Financiamiento de las Mype	Son algunas características relacionados de la Mype	1.¿Cómo financia su actividad productiva? -Con financiamiento propio -Con financiamiento de tercero	Si Si

	<p>2.Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurres para el financiamiento</p> <p>-Entidades bancarias</p> <p>-Entidades no bancarias</p> <p>La tasa de interés fue de su satisfacción.</p>	<p>Si</p> <p>No</p> <p>Si</p>
	<p>3.¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?</p> <p>-Entidades bancarias</p> <p>-Entidades no bancarias</p>	<p>Si</p> <p>No</p>
	<p>4.Tiempo del crédito solicitado</p> <p>-El crédito fue de largo plazo</p> <p>-El crédito fue de corto plazo</p>	<p>No</p> <p>Si</p>
	<p>5.En qué fue invertido el crédito solicitado</p> <p>-Capital de trabajo</p>	<p>Si</p> <p>No</p>

		-Mejoramiento o ampliación del local -Compra de activo fijo	Si
--	--	---	----

Fuente: **Elaboración propia**

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas:

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica.

Para el recojo de la información de caso, se utilizó la técnica de la entrevista.

4.4.2 Instrumentos:

Para el recojo de la información de caso, se utilizó el cuestionario.

4.5 Plan de análisis:

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1: se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas a las bases teóricas y antecedentes, el cual fue aplicado al gerente de la empresa del caso.

Para obtener los resultados del objetivo específico 3, se hizo un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y del objetivo específico 2 procurando que la comparación sea a través de elementos similares de comparación.

4.6 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICOS	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro: venta de Ferretería en general Caso: Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019.	¿Cuáles son las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH - Imperial, 2019?	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería en Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019	-Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú. -Describir las características del financiamiento de la empresa, rubro Venta de Ferretería en	No experimenta, descriptivo, cualitativa, bibliográfico, documental y de caso.

			<p>general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019.</p> <p>-Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio y la Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019.</p>	
--	--	--	--	--

4.6 Principios éticos

Durante el desarrollo de la investigación se ha considerado en forma estricta el cumplimiento de los principios éticos que permitan asegurar la originalidad de la investigación. Asimismo, se ha respetado los derechos de propiedad intelectual del autor de los libros de textos y de las fuentes electrónicas consultadas para estructurar el marco teórico.

Igualmente se conserva intacta el contenido de las respuestas recibidas de parte del empresario de la Mype que ha colaborado contestando el cuestionario de preguntas.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú.

CUADRO 01

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Fernández (2019)	Sostiene que el 80% recibió financiamiento de terceros a corto plazo, el 70% recibieron financiamiento de entidades no bancarias y el 60% invirtió el crédito en capital de trabajo.

Balois (2017)

Afirma que el 60% de las MYPES estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las MYPES estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.

Hidalgo (2018)

Afirma que el 100% de las Mypes han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los créditos solicitados.

Santana (2017)

Afirma que el 100% ha solicitado crédito, 60% lo solicitó al Banco y 40% de EDPYMES, S/. 1005 fue para comprar mercadería, el 95% fue más de S/. 5000 y se pagó en 12 meses. Sobre la rentabilidad, el 100% ha mejorado su rentabilidad y elevado sus ventas después del financiamiento y 100% considera su empresa rentable.

Bailon (2016)

Sostiene que el 75.00% ha solicitado crédito, la cual el 50% fue obtenido de los

bancos, 25 % de EDPYMES y 25% ahorros personales, se pagó en el corto y mediano plazo. El 25% solicitó préstamo por más de S/. 10000 nuevos soles y se invirtió 100% en mercadería, muebles, capacitación y publicidad. Sobre la capacitación, el 75% capacitan a su personal y 87.50% considera que es una inversión. El 75% de las MYPES ha mejorado sus capacidades.

Ore (2018)

Describe que la empresa Inversiones los Ángeles SRL de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal.

Lázaro (2018)

Sostiene que el tipo de financiamiento obtenido fue de terceros a través de la entidad financiera (CAJA ICA), obteniendo el crédito para uso exclusivo de activos fijos, a una tasa de interés aceptable, el monto

otorgado de S/ 30,000.00 Soles, considerando que la tasa de interés que se paga por el crédito obtenido es el 22 % Anual (1.83% mensual) siendo aceptable en un corto plazo.

Fuente: Elaboración propia en base de los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019.

CUADRO 02

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
1.¿Cómo financia su actividad productiva?		
-Con financiamiento propio	X	
-Con financiamiento de tercero	X	

2.Si el financiamiento es de terceros:

**A qué entidades recurre para el
financiamiento**

- | | | |
|--|----------|----------|
| -Entidades bancarias | X | |
| -Entidades no bancarias | | X |
| La tasa de interés fue de su satisfacción. | X | |

**3.¿Qué entidades financieras le otorga
mayores facilidades para la obtención del
crédito?**

- | | | |
|-------------------------|----------|----------|
| -Entidades bancarias | X | |
| -Entidades no bancarias | | X |

4.Tiempo del crédito solicitado

- | | | |
|--------------------------------|----------|----------|
| -El crédito fue de largo plazo | | X |
| -El crédito fue de corto plazo | X | |

**5.En qué fue invertido el crédito
solicitado**

- | | | |
|--------------------------------------|----------|----------|
| -Capital de trabajo | X | |
| -Mejoramiento o ampliación del local | | X |
| -Compra de activo fijo | X | |

FUENTE: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa

“Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial”.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio y la Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019.

CUADRO 03

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
FUENTE DE FINANCIAMIENTO	<p>Fernández</p> <p>(2019), Balois</p> <p>(2017), Santana</p> <p>(2017), Bailon</p> <p>(2016) y Ore (2018): Determinan que las fuentes de financiamiento de las Mypes, han respondido favorablemente a dos tipos de financiamiento: el</p>	<p>La empresa en estudio financia sus actividades productivas con financiamiento propio y de terceros.</p>	Si coinciden

		financiamiento		
		propio y el de		
		terceros a través de		
		las entidades		
		financieras		
		bancarias.		
			La empresa en	
			estudio nos detalla	
			que el sistema	
FACILIDADES			bancario es quien le	
EN LA	No se encontró		otorga mayores	No coinciden
OBTENCIÓN DEL	resultados al		facilidades en la	
CRÉDITO	respecto.		obtención de su	
			crédito.	
		Fernández		
		(2019) y Lázaro	La empresa en	
PLAZO DE		(2018): Afirman que	estudio obtuvo el	Si coinciden
FINANCIAMIENTO		el crédito obtenido	crédito a corto plazo.	
		fue de corto plazo.		
		Fernández	La empresa en	
USO DEL	(2019) y Balois		estudio invirtió el	
FINANCIAMIENTO	(2017): Afirman que		crédito solicitado en	No coinciden
	el financiamiento		capital de trabajo y	

obtenido lo compra de un activo
invertieron en capital fijo.
de trabajo.

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

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Fernández (2019), Balois (2017), Santana (2017), Bailon (2016) y Ore (2018), establecen que la mayoría de las Mypes del sector comercio del Perú financian sus actividades con dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de las entidades financieras bancarias. Sin embargo, les otorgan una tasa de interés aceptable; asimismo los créditos financieros otorgados son de corto plazo y utilizados en capital de trabajo, activos fijos, capacitación y publicidad, impulsándolos a una mejora, tanto en su producción como en sus ingresos.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Se determina que las características del financiamiento de la empresa, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, accedió a dos tipos de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes que a pesar de tener que cumplir con varios requisitos, le otorgaron créditos, cobrándoles tasa de interés bajas a corto plazo comparadas a las que le ofrecen el sistema no bancario formal e informal.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a la fuente de financiamiento, sí hay coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, debido a que tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, recurren al autofinanciamiento y el financiamiento de terceros.

Respecto a las facilidades en el otorgamiento del crédito, no coincide entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, puesto que no se encontraron antecedentes respecto a las facilidades en el otorgamiento del crédito de las Mypes del sector comercio del Perú y en cuanto a la empresa en estudio nos detalla que el sistema bancario es quien le otorgó mayores facilidades en la obtención de un crédito.

Respecto al plazo de las tasas de intereses, si hay coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, debido a que tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, accedieron a créditos bancarios con tasas de interés obtenidos a corto plazo.

Respecto al uso del financiamiento, no coincide entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, puesto que las Mypes del sector comercio del Perú invirtió el crédito solicitado en capital de trabajo y en cuanto a la empresa en estudio invirtió el crédito solicitado en capital de trabajo y la compra de un activo fijo.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Con respecto al objetivo específico 1 se describió las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú. La mayoría de los autores revisados establecen que, las Mypes del sector comercio del Perú, financian sus actividades con dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de las entidades financieras no

bancarias. Sin embargo, les otorgan una tasa de interés aceptable; asimismo los créditos financieros otorgados son de corto plazo y utilizados en capital de trabajo, activos fijos, capacitación y publicidad, impulsándolos a una mejora, tanto en su producción como en sus ingresos.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Con respecto al objetivo específico 2 se describió las características del financiamiento de la empresa, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019, según su gerente financia su empresa con el autofinanciamiento y el financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, que a pesar de tener que cumplir con varios requisitos solicitados, les conceden los créditos, cobrándoles tasa de interés bajas comparadas a las que les piden el sistema no bancario formal. Este tipo de financiamiento le ha permitido invertir en capital de trabajo y también poder comprar un activo fijo. Asimismo, de esta manera la empresa en estudio va a tener un progreso y desarrollo comercial favorable.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Con respecto al objetivo específico 3 se hizo un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio y la Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019, coinciden en relación a la fuente de financiamiento utilizado, tanto por las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, ambos recurren al autofinanciamiento y el financiamiento de terceros a través de las entidades financieras bancarias. Asimismo, coinciden al plazo del financiamiento de crédito solicitado, ya que tanto las Mypes del Perú y la empresa estudiada, obtienen las tasas de interés a corto plazo.

6.4 Respecto al objetivo general:

En conclusión, tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, utilizan dos tipos de financiamiento: el

autofinanciamiento y el financiamiento de terceros que es del sistema financiero bancario, que a pesar que les exigen mayores garantías, les cobran tasas de interés bajas en relación del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y rurales entre otros); permitiendo de esta manera generar un historial crediticio para que en un futuro pueda acceder a nuevos créditos.

Asimismo, nos permite poder invertir más, en capital de trabajo y la ampliación de sus locales para lograr obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento en la empresa.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

Alarcón, S. (2011). *Teoría sobre estructura financiera*.

Alvarado, J., Portocarrero, F., & Trivelli, C. G. (2001). *El financiamiento informal del Perú*. Lima: IEP, COFIDE y CEPES.

Bailon, J. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio - rubro ferreterías de la Av. Gran Chimú (Cuadras 3-14) en la Urbanización Zárate, San Juan de Lurigancho, Lima, periodo 2014-2015*. Universidad Católica Los ángeles de Chimbote, Lima.

Balois, N. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Ferreterías-Sihuas*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Casado, J. (2013). *La financiación de la Pymes en la unión Europea y en España ante una situación de crisis económica y financiera*.

Castillo, Y. (2014). *Teorías del acto de comercio*.

Delgado, L. (2012). *Sectores productivos del Perú*.

Enciclopedia de clasificaciones. (2016). En *Tipos de empresa*.

Fernández, L. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Ferreterías de Chimbote, 2018. "Tesis de Licenciatura"*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. (2 de Marzo-Agosto de 2017). *CICAG*, 14(02), 288-295.

Hidalgo, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Huamán, J. (2009). *Las Mypes en el Perú*.

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

Instituto Peruano de Economía. (2014). *Sectores productivos*.

Lázaro, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "Asociación de Comerciantes Mayoristas del Señor de la Ascensión de Cachuy"- cañete, 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Cañete.

Miranda, R. (2014). **COMPETENCIAS CLAVES PARA LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LAS MYPES**. *Gestión en el Tercer Milenio*.

Murillo, L. (2015). *El Financiamiento, Supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES*. Tegucigalpa.

Ore, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones Los Ángeles SRL" de Cañete, 2015*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Cañete.

Ramos, M. (2007). *La empresa*.

Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la argentina*.

Sánchez, B. (2014). *Las MYPES en Perú: Su importancia y propuesta tributaria*. *Quipukamayoc*.

Santana, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio - rubro ferretería del centro comercial Nicolini (pasajes 1-10) distrito de*

cercado de Lima, provincia y departamento de Lima, año 2015. Universidad Católica Los
Ángeles de Chimbote, Lima.

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 1: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	ACTIVIDADES ANEXO N° 4	AÑO 2020								AÑO 2020							
		SEMESTRE I				SEMESTRE II				SEMESTRE I				SEMESTRE II			
		SETIEMBRE		OCTUBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE		DICIEMBRE			
		3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
1	CARÁTULA DE LA TESIS																
2	TÍTULO DE LA TESIS																
3	EQUIPO DE TRABAJO																
4	HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR																
5	HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA																
6	RESUMEN Y ABSTRAC																
7	CONTENIDO																
8	INTRODUCCIÓN																

Sub total				90.00
Gastos de alimentación				
Menú		7.00	5	35.00
Gastos de viaje				
Pasajes para recolectar información		1.00	10	10.00
Sub total				45.00
Total	de presupuesto desembolsable	94.00	111	135.00

7.2.3 Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la Empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR COMERCIO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, RUBRO VENTA DE FERRETERÍA EN GENERAL: CASO FERRETERÍA CORPORACIÓN FREDY ARENAS & EAH -IMPERIAL, 2019”.

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPES:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.1.1 Sexo

Masculino (....)

Femenino (....)

1.1.2 Grado de instrucción

Ninguna (....)

Primaria completa (....)

Secundaria completa (....)

Superior universitaria completa (....)

1.2 Estado civil:

Soltero (....)

Casado (....)

Conviviente (....)

Divorciado (....)

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPE

2.1 Tiempo en años en que se encuentra en el sector y rubro.....

2.2 Formalidad de la Mype:

Mype formal (....)

Mype informal (....)

2.3 Números de trabajadores permanentes.....

2.4 Números de trabajadores eventuales.....

2.5 Motivos de formación de las Mype:

Maximizar ganancias (....)

Generar empleo para la familia (....)

Dar más empleo a la comunidad (....)

DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
<p>1.¿Cómo financia su actividad productiva?</p> <p>-Con financiamiento propio</p> <p>-Con financiamiento de tercero</p>	<p>X</p> <p>X</p>	
<p>2.Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para el financiamiento</p> <p>-Entidades bancarias</p> <p>-Entidades no bancarias</p> <p>La tasa de interés fue de su satisfacción.</p>	<p>X</p> <p>X</p>	<p>X</p>
<p>3.¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?</p> <p>-Entidades bancarias</p> <p>-Entidades no bancarias</p>	<p>X</p>	<p>X</p>

<p>4.Tiempo del crédito solicitado</p> <p>-El crédito fue de largo plazo</p> <p>-El crédito fue de corto plazo</p>	<p></p> <p>X</p>	<p>X</p>
<p>5.En qué fue invertido el crédito solicitado</p> <p>-Capital de trabajo</p> <p>-Mejoramiento o ampliación del local</p> <p>-Compra de activo fijo</p>	<p>X</p> <p></p> <p>X</p>	<p></p> <p>X</p>

7.2 4 Anexo 4: Solicitud de Autorización

“AÑO DE LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y LA IMPUNIDAD”

Sra: GIOVANNA ELIANA HUAYTA LÓPEZ

GERENTE DE LA FERRETERÍA CORPORACIÓN FREDY ARENAS & EAH

IMPERIAL

Solicito: PERMISO PARA APLICAR ENCUESTA

Yo Karina Esther Quea Saravia identificada con D.N.I. 42745260 domiciliada en Fundo Polvorin s/n distrito de Nuevo Imperial, provincia de Cañete con el debido respeto me presento ante usted y expongo:

Que vengo realizando mi trabajo de investigación denominado: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR COMERCIO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, RUBRO VENTA DE FERRETERÍA EN GENERAL: CASO FERRETERÍA CORPORACIÓN FREDY ARENAS & EAH-IMPERIAL, 2019, la cual usted dignamente dirige. Por lo que solicito se me brinde la autorización para aplicar una encuesta, la cual me será de mucha importancia en el proceso de investigación que vengo desarrollando.

Esperando acceda a mi solicitud quedo de Usted, reiterando mis muestras de aprecio y estima personal.

Nuevo Imperial, 27 de Octubre 2019



.....
Karina Esther Quea Saravia

D.N.I. 42745260



.....
Giovanna Eliana Huayta López

Gerente General

INFORME FINAL

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS



Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias	< 4%
Excluir bibliografía	Activo		