



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**RELEVANCIAS DEL FINANCIAMIENTO  
BANCARIO EN LA EMPRESA “FERREYROS  
S.A.A.” PIURA, 2020**

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

**AUTOR:**

**RODRIGUEZ MORANTE, CHRISTIAN ALFREDO**

**ORCID: 0000-0001-5705-178X**

**ASESORA**

**MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY**

**ORCID: 0000-0001-6288-9018**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Rodriguez Morante, Christian Alfredo

ORCID: 0000-0001-5705-178X

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

### **ASESOR**

Mgtr. Martinez Ordinola, Maria Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote, Facultad De Ciencias  
Contables, Financiera Y Administrativas, Escuela Profesional De  
Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Baila Gemin, Juan Marco

Presidente

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana Maria del Pilar

Miembro

ORCID: 0000-0002-5782-361X

**JURADO EVALUADOR DE INVESTIGACION Y ASESOR**

---

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

**PRESIDENTE**

---

Mgtr. Yepez Pretel, Nidia Erlinda

**MIEMBRO**

---

Mgtr. Roncal Morales, Ana Maria del Pilar

**MIEMBRO**

---

Mgtr. Martinez Ordinola Maria Fany

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, agradecer a Dios por haberme dado la vida y por siempre estar a mi lado a cada paso que doy, agradecer también a mi familia por siempre estar ahí, apoyándome en cada momento de mi vida, a mi madre por darme la educación y todo lo que eh necesitado desde mi nacimiento, a mi padre que, aunque no está presente físicamente sé que desde el cielo está a cada paso que doy y me ve desde el cielo y me derrama siempre bendiciones, agradecer también a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote por acogerme en su casa de estudios en mi educación superior, mis profesores por brindarme los conocimientos necesarios para poder defenderme en el ámbito laboral luego de terminar los estudios.

## **DEDICATORIA**

Esta Tesis va dedicada a mi familia porque siempre está ahí en cada momento de mi vida, a mi madre por darme la vida, por los consejos y por siempre darme lo que necesitaba, a mi hermana por darme consejos a lo largo de mi vida a mi padre por estar ahí a cada paso que daba desde el cielo, a mis profesores por las enseñanzas y los consejos brindados y a Dios por guiarme y acompañarme en mi camino a lo largo de mi vida.

## RESUMEN

Esta investigación tuvo como objetivo general: Establecer las características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” – Piura, 2020. El informe es de tipo descriptiva por lo cual no hay hipótesis, no experimental, y de tipo cualitativa, nos permitió conocer el estado interno de la empresa para tomar medidas frente a la problemática encontrada en el cuestionario aplicado al encargado de la empresa, recolectándose las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo 1: el encuestado manifestó que el financiamiento está funcionando correctamente, Respecto al objetivo 2: el encuestados manifestó que existe una buena gestión de los inventarios con los estados financieros, Respecto al objetivo 3: los resultados obtenidos en los objetivos 1 y 2 sirvieron para explicar la relevancia del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020 los cuales llevan un correcto control en las áreas de la empresa lo cual genera una buena comunicación al momento de solucionar problemas. En la empresa de estudio se cuenta con un buen sistema financiero pues se conocen las alternativas de financiamiento que ofrece el estado peruano, del mismo modo se toma la mejor decisión al tomar un financiamiento bancario o de terceros siempre viendo quien ofrece menos intereses a pagar, pagando a tiempo dichos préstamos y así tener un buen sistema crediticio, cabe resaltar que para poder sacar algún préstamo se hace una previa evaluación para ver si de verdad es necesario tomar dicho préstamo o si la empresa solventar sus gastos solo.

Palabras Clave: bancario, empresa, financiamiento y relevancias.

## **ABSTRACT**

This research had the general objective: To establish the relevant characteristics of bank financing in the company "Ferreyros S.A.A." - Piura, 2020. The report is descriptive, so there are no hypotheses, not experimental, and qualitative, it allowed us to know the internal state of the company to take measures against the problem found in the questionnaire applied to the person in charge of the company, collecting the following conclusions: Regarding objective 1: the respondent stated that the financing is working correctly, Regarding objective 2: the respondents stated that there is good inventory management with the financial statements, Regarding objective 3: the results obtained in objectives 1 and 2 served to explain the relevance of bank financing in the company "Ferreyros SAA" Piura, 2020 which have a correct control in the areas of the company which generates good communication when solving problems. In the study company there is a good financial system because the financing alternatives offered by the Peruvian state are known, in the same way the best decision is made when taking a bank or third-party financing always seeing who offers less interest to pay, paying these loans on time and thus having a good credit system, it should be noted that in order to take out a loan, a preliminary evaluation is made to see if it is really necessary to take said loan or if the company will pay its expenses alone.

Keywords: banking, business, financing and relevance.

## ÍNDICE:

### CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA .....	v
RESUMEN .....	vi
ABSTRACT .....	vii
ÍNDICE: .....	viii
I. INTRODUCCIÓN .....	10
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	18
2.1. Antecedentes: .....	18
2.1.1. Internacionales .....	18
2.1.2. Nacionales .....	20
2.1.3. Locales.....	24
2.2. Bases Teóricas del Financiaminto:.....	27
2.2.1. Financiamiento:.....	27
2.2.2. Tipos de Financiamiento .....	27
2.2.3. Impacto del Covid – 19 en el Sector Comercio.....	33
2.2.4. Teoría de Sociedad .....	34
2.2.5. Sección Mercantil.....	36
2.2.6. Descripción de la Empresa .....	36
2.3. Marco Conceptual .....	37
2.3.1. Significado de Subvención.....	37
2.3.2. Significado de Mype.....	38
2.3.3. Significado de Compañía.....	38
2.3.4. Significado de Comercio .....	39
2.3.5. Organigrama de la Empresa.....	40
III. HIPÓTESIS .....	40
IV. METODOLOGIA .....	41
4.1. Tipo y Nivel de Investigación: .....	41
4.2. Diseño de la Investigación: .....	41
4.3. Población y Muestra: .....	42
4.4. Técnicas e Instrumentos de Medición y Recolección de Datos: .....	¡Error!



Marcador no definido.	
<b>4.4.1. Técnica</b> .....	¡Error! Marcador no definido.
<b>4.4.2. Instrumento</b> .....	¡Error! Marcador no definido.
<b>4.5. Plan de Análisis</b> .....	¡Error! Marcador no definido.
<b>4.6. Matriz de Consistencia</b> .....	<b>43</b>
<b>4.7. Principios Éticos</b> .....	<b>45</b>
<b>V. RESULTADOS Y ANÁLISIS RESULTADOS</b> .....	<b>46</b>
<b>5.1. Resultados</b> .....	<b>46</b>
<b>5.1.1. Respecto al objetivo específico N°1:</b> .....	<b>46</b>
<b>5.1.2. Respecto al objetivo específico N°2:</b> .....	<b>49</b>
<b>5.1.3. Respecto al objetivo específico N°3:</b> .....	<b>50</b>
<b>5.2. ANALISIS DE RESULTADOS</b> .....	<b>53</b>
<b>5.2.1. Según el objetivo específico N° 1:</b> .....	<b>53</b>
<b>5.2.2. Según el objetivo específico N° 2:</b> .....	<b>53</b>
<b>5.2.3. Según el objetivo específico N° 3:</b> .....	<b>54</b>
<b>VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	<b>55</b>
<b>6.1. Conclusiones</b> .....	<b>55</b>
<b>6.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1:</b> .....	<b>55</b>
<b>6.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2:</b> .....	<b>55</b>
<b>6.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3:</b> .....	<b>55</b>
<b>6.2. Recomendaciones</b> .....	<b>56</b>
<b>VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b> .....	<b>58</b>
<b>ANEXOS</b> .....	<b>64</b>
<b>ANEXO 1: Cronograma de Actividades</b> .....	<b>64</b>
<b>ANEXO 2: Presupuesto</b> .....	<b>65</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b> .....	<b>66</b>
<b>ANEXO 3: Instrumentos de Recolección</b> .....	<b>67</b>
<b>ANEXO 4: Ubicación</b> .....	<b>69</b>
<b>ANEXO 5: Otros Anexos</b> .....	<b>70</b>

## I. Introducción

Las empresas buscan generar ingresos pues como sabemos las ventas son su única manera de que una empresa sea sostenible, ya que esto es muy importante para determinar la liquidez de la misma. De esta manera hoy en día podemos decir que las empresas tienen políticas de crédito lo cual permite que tengan una buena liquidez para así poder cumplir con las obligaciones que tengan y de esta manera seguir laborando como siempre y pagarles a sus trabajadores. Erossa (2019)

Al mismo tiempo aparte las empresas buscan tener un buen control y manejo de sus cuentas que aún no han sido cobradas para así poder lograr un buen financiamiento bancario, de esta forma tener un resultado de positivo para la empresa, de esta manera podrán recuperar su efectivo en fechas establecidas, reduciendo de manera drásticas su riesgo para ellas, al igual que la morosidad y la falta de efectivo, al ocurrir esto recurrirán a los bancos para realizar prestamos, siendo algo negativo para la empresa y su situación porque generará una obligación bancaria que muchas veces son acompañadas de intereses. Lecuona (2017)

De esta manera, la falta de dinero para el capital en las empresas necesita de una buena diligencia al momento de cobrar lo que se vende y además de manera rápida, debido a que la cobranza gradual afecta de manera negativa a la empresa en su liquidez y tiene como efecto muchas cuentas que no se cobran, esto es resultado del incremento de la administración pública y defensa (4.7%) debido a los mayores proyectos en los sectores educación, salud, defensa, producción, entre otros. Ferrada (2016)

Debido el aumento de este rubro en el Perú, es preocupante para las compañías dejar que se vean superadas por su competencia, no tan solo en lo que ofrezcan sino también en a forman como administran sus bienes lo cual ocasiona que sigan vigentes en el

mercado y así enfrentar momentos malos para la compañía y pensar acciones a favor de la compañía para su mejora, para lograr esto muchas veces se toma la decisión de obtener un financiamiento bancario. Cuando hablamos de alternativas de financiamiento nos podemos enfocar en 2 tipos de necesidades al hablar de capitales ya sea por una operación por una temporada alto y también cuando el negocio va creciendo, facturando más y requiere de un mayor inventario para poder soportar las cuentas por cobrar de los clientes. Generalmente una empresa busca una línea de financiamiento bancario para realizar sus actividades, en un ente del sistema financiero. Benancio & Gagarin (2016)

Santos & Gilver (2017): Para poder financiar una empresa se debe obtener capital y así poder generar inversiones. Todo esto se planifica, en otras palabras, se todo tiene un orden partiendo de la planificación, para que todo se realice de manera correcta. Por esto la gerencia se centraliza en los puntos normativos, organizacional, laboral, tributario al igual que en la parte rentable. Así lo explican en su tesis denominada “Alternativas De Financiamiento Para Una Eficiente Gestión Financiera De Las Mypes Con La Cmac Huancayo S.A.”

Avalos & Lavado (2017): en el siguiente trabajo de investigación se busca mejorar las cuentas de la empresa, para así poder tener mayor liquidez además de contar con metodos para poder saber cómo la empresa anda financieramente lo cual indica la cantidad de dinero que hay en la empresa, para tener un buen sistema se hicieron preguntas para obtener información de la compañía y así tomar acciones, teniendo como un resultado importante un buen financiamiento a periodos cortos. Así lo explican en su tesis “Alternativas De Financiamiento Bancario Y Su Impacto En La Liquidez De La Empresa Corporación Empresarial C&Z S.A.C. Trujillo, 2017.”

En los tiempos que actualmente estamos pasando la gran mayoría de las mypes tienen ya establecido un financiamiento bancario que les sirve para administrar la empresa sabiendo como y en que se puede invertir para que no haya pérdidas en el capital y evitar en lo que se haga una malversación de los activos. Campo (2020)

Pero todo ello ha tenido un cambio significativo pues con la pandemia que se ha propagado a nivel mundial está afectando directamente a las mypes pues esto les genera pérdidas abrumadoras, para poder evitar esto las empresas adoptan la opción de la transformación digital lo cual hace que las empresas incluyan un software en su núcleo para poder hacer que sus productos puedan llegar a las personas a través de la web ya sea por redes sociales, promocionando en páginas web poniendo su publicidad ya que hoy por hoy la gente pasa la mayor parte del día y así seguir generando ganancias a pesar de estar en esta pandemia. Herrera (2020)

En la actualidad el mundo está pasando por una pandemia, generando un impacto en las organizaciones de los diferentes rubros tomando medidas para lograr seguir a flote, en este ambiente se ubica las mypes. Por lo general, un disminuido número de dichas microempresas tienen accesibilidad a servicios financieros, por lo general se desarrollan en varios rubros como fabricantes. Exportadores o productores de algún tipo de servicio formando parte de la economía, como ofertantes y demandantes. Las mypes generan puestos de trabajo y ayudan al crecimiento de la economía de un país. Las Mypes usan un sistema de planificación de actividades en sus operaciones esto hace que tengan riesgos en sus inversiones, pues no miden o evalúan periódicamente el cumplimiento de los objetivos y planes a realizar. Debido a la situación actual que atravesamos el sector de importaciones está siendo gravemente afectado debido a que por parte del estado no brindan las facilidades para reiniciar sus actividades. Banco

Interamericano de Desarrollo (2020)

Las mypes ayudan al crecimiento financiero del país y dando una mejor calidad de vida a sus residentes. Conformadas por un individuo común o judicial teniendo como objetivo comercializar, innovar o contribuir con las carencias de los habitantes. Casi la totalidad de mypes tienen problemas en sus alternativas de financiamiento bancario por lo que no tienen un buen desarrollo debido a que el empresario no analiza con claridad la evolución de su negocio, generando inversiones muy notables y que su trabajo durante su periodo no sea la adecuada. Debido a la pandemia el Perú tiene 81 de sus rubros económicos han sido afectados; se considera que existen 2'734.619 empresas formales, las cuales tienen una tasa de letalidad de 4,7%. El 53,9% se encuentra propensa al COVID-19, especialmente el Comercio minorista con 849.469, Transporte y almacenamiento con 166.241. Esta es la caída empresarial es más grande que la que se registró en el año 2008. Félix, Canseco, Pérez, & Saade (2021)

La empresa Ferreyros S.A.A. cuenta con un buen financiamiento lo cual le permite contar con el dinero que necesite y en caso lo necesite ya que es una empresa consolidada tanto a nivel local como nacional y hasta internacional podríamos decir y puede afrontar cualquier problema que se le presente, aunque debido a la covid – 19 como todas las empresas a tenido una baja en sus ventas y como todos a tenido más gastos debidos a los protocolos e implementos que a utilizado para poder atender de manera presencial, pero debido a su posición en el mercado la empresa ha sabido sobreponerse poco a poco.

Debido a lo explicado, la formulación del problema de este estudio es el siguiente:

¿Cuáles son las Características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” – Piura, 2020?

A fin de encontrar solución al problema, se formuló el siguiente objetivo general:

Determinar, describir y explicar las características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” – Piura, 2020.

A fin de encontrar solución al problema del objetivo general se han formulado los siguientes objetivos específicos:

1. Determinar las características del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.
2. Describir las características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento bancario del Perú y la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.

El presente trabajo de investigación se justificó porque nos permitió entender el efecto de las variables del financiamiento bancario en la compañía “Ferreyros S.A.A.” y contribuirá a investigaciones futuras buscando una probable conclusión. De igual forma, utilizar opciones de subvenciones bancarias, teniendo como propósito aumentar la solvencia de la compañía, mejorando la posición del saldo e inversores, además de entregar el rendimiento de una rentabilidad de un saldo, ayudará para encontrar una respuesta al retraso que anuncia en la fecha. También, preparando de los estados financieros planificados se estimará un panorama esclarecido de la sensación que producen las elecciones hechas por la administración, posibilitando que sean pertinentes y adecuadas para consolidar el crecimiento constante de la compañía.

En esta investigación se determinó que las compañías de la sección mercantil del país en el ámbito importación de maquinaria y repuestos buscan la implementación de un buen sistema financiero para así poder ofrecer una buena asistencia a sus consumidores y realizar sus operaciones de la mejor manera, a través de los antecedentes podemos

darnos cuenta que hay que evaluar las tasas de intereses que se debe cancelar. Para la empresa Ferreyros S.A.A. se busca tener una buena opción para el financiamiento para poder ejecutar de la mejor manera sus operaciones sin ningún inconveniente y acorde a la ley. Gracias a esto la empresa cuenta con políticas de financiamiento lo cual ayuda a que realice todo de manera formal, lo que les ha permitido mantenerse el mercado por muchos años, el sistema financiero que la empresa tiene ayuda al desarrollo de la misma, a través de los créditos que toman siempre y cuando se haga un previo análisis y se vea que la empresa lo necesita, esto se realiza mediante un previo estudio para ver que alternativas de financiamiento le ofrece el sistema peruano, manteniendo así un crédito a favor para la empresa, se tiene una intención de liquidar primordialmente alcanzar algún financiamiento, la empresa refiere una solvencia ineludible para poder soportar el desembolso de cualquier crédito. Se encontraron las coincidencias que la gerencia cuenta con normas que les permiten acceder a una administración apropiada del dinero en la compañía, ejecutando una estimación de las variadas fuentes de subvenciones, la empresa tiene financiamientos equilibrado que incurre eficazmente en la solvencia de la compañía, posibilitando conseguir un superior capital de operación para ejecutar sus aspiraciones y continuar laborando con normalidad en el mercado. La empresa busca financiamiento de bancos de tipo crédito generalmente para utilizarlo adquirir haberes para sus labores, se requiere tener una subvención a corto periodo de entre 6 a 12 meses.

Este estudio se justificó:

- A partir del panorama social:

Contribuye con el bienestar de la empresa “Ferreyros S.A.A.” y sus trabajadores, satisfacer las necesidades de los compradores, aumentar los

ingresos socioeconómicos de la empresa, tapar la seguridad tanto de empleados como de consumidores y a la vez conllevará a acceder la calidad de los productos ofrecidos y la aprobación de los usuarios.

- A partir del panorama económico:

La investigación servirá para solucionar de los problemas con respecto a las alternativas de financiamiento que pueda tener la empresa ya sea por diversos factores e impedir que esto genere a corto o largo plazo un problema para la empresa.

- A partir del panorama académico:

En la investigación el estudio, será de mucha utilidad para los estudiantes, profesionales incluso para los usuarios de la organización, utilizándolo como materias de guía o consulta.

La metodología de la investigación es de tipo cualitativo en la cual no intervendrá directamente en la variable, solo se observará los valores que se descubren.

El nivel de investigación en este proyecto de investigación será descriptivo ya que el objetivo es describir las variables de acuerdo a lo que nos permita la literatura.

Es por ello que se obtienen las siguientes conclusiones:

- Se deduce que las compañías de la sección mercantil del país en el ámbito importación de maquinaria y repuestos buscan la implementación de un buen sistema financiero para así poder ofrecer una buena asistencia a sus consumidores y realizar sus operaciones de la mejor manera, a través de los antecedentes podemos darnos cuenta que hay que evaluar las tasas de intereses que se debe cancelar.
- La empresa analizada cuenta con un buen sistema financiero pues conocen las



opciones de subvenciones que brinda nuestro estado, del mismo modo se toma la mejor decisión al tomar un financiamiento bancario o de terceros siempre viendo quien ofrece menos intereses a pagar, pagándolos a tiempo para contar con un buen sistema crediticio, para sacar algún préstamo realiza una previa evaluación para saber si es necesario tomar dicho préstamo o si la empresa puede solventar sus gastos sola.

- Para determinar el estudio contrastado tomamos en cuenta los antecedentes de la investigación para poder tener una comparación entre los resultados encontrados y los nuevos resultados obtenidos en el estudio, en la cual se encontraron relación entre ellos al momento de tomar financiamiento y para que se utilizara dicho financiamiento ya sea en adquisición de activos fijos o utilizándolo como capital de trabajo.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes:

Para la investigación se dispuso ver los antecedentes con la indagación de varias fuentes de información, revistas y libros que ayudaron para el estudio de la problemática de alternativas de financiamiento bancario.

#### 2.1.1. Internacionales

Brealy (2017) en su tesis: “Fundamentos De Finanzas Corporativas”: Conservar la postura de las compañías en el mercado conlleva la búsqueda permanente de mecanismos que posibiliten la creación y mantenimiento de valor, mediante la asignación y uso eficiente de los recursos”. En ese panorama las compañías sitúan su trabajo para supervisar el mercado y observar la coyuntura de aumento que puedan ocasionarse, lo que acarrea a las empresas a tasar con mucha atención opciones que les aprueben la toma cuidadosa de determinados financiamientos que puedan instalarlas un espacio por delante de sus rivales. Por otro lado, las malas resoluciones de financiamiento pueden causar considerables perjuicios.

West (2017) en su tesis: “Alternativas financieras para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Guayaquil”. Hay diversas fuentes de financiamiento accesibles y económicas que han sido aplicadas con éxito en las empresas, tal como es el factoring financiero, que permite brindar liquidez inmediata para poder continuar con sus actividades operativas, haciendo posible pagar oportunamente todas las obligaciones a corto plazo, evitando así el pago de moras y penalidades. Este antecedente es importancia de analizar y conocer las distintas alternativas

de financiamiento que puede haber en el mercado financiero que ayuden al desarrollo de los microempresarios, escogiendo la opción más accesible y así evitar acceder a créditos con costos muy elevados y poco convenientes para las necesidades de la empresa.

Gómez (2017) en su trabajo de investigación denominado: “El arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas y medianas empresas y la empresa Naolinqueño, realizado en la ciudad de Veracruz – México”. Cuyo objetivo general fue: Analizar el arrendamiento financiero y su viabilidad como instrumento de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas con mejoras de crecimiento económico; nivel de investigación fue descriptiva así mismo llego a los siguientes resultados: La empresa Naolinqueño no contaba con financiamiento adecuado, sino con créditos bancarios el cual requerían de garantías mayores y en algunos casos duplicaba o triplicaba el monto del valor solicitado. La empresa Naolinqueño mostro un alto nivel de crecimiento y desarrollo, así como alcanzo la calidad de sus productos y servicios, esto gracias a las ventajas del arrendamiento financiero, de esta manera el arrendamiento financiero viene hacer la mejor alternativa del financiamiento que ha impulsado a la empresa Naolinqueño.

More (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de colima, realizada en Colima – Chile”, cuyo objetivo general fue analizar las necesidades de financiamiento de las empresas pequeñas del sector manufactura en el municipio de Colima, De acuerdo a

los resultados obtenidos se encontró que un 53% de las empresas entrevistadas obtuvieron algún crédito bancario, lo cual demuestra que la empresa pequeña si recurre a la banca comercial.

Amadeo (2018) En su tesis titulada “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas”, llega a las siguientes conclusiones que; a través del relato de los entrevistados se concluyó que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito y por ese motivo, repercute en la conducta que éste presenta y la manera de relacionarse con el endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. Asimismo, en las necesidades de financiamiento los entrevistados coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias.

### **2.1.2. Nacionales**

Tello (2017) en sus tesis: “El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa OMNICHEM SAC”. Tiene como objetivo primordial analizar los tipos de financiamiento que usa la empresa para afrontar las obligaciones a corto plazo, viendo el impacto que tiene en la liquidez, entonces se establece medidas que permitan una gestión adecuada del efectivo en la empresa, realizando una evaluación de las diversas fuentes de financiamiento y elegir la opción que mejor se acopla a las necesidades en cuanto a plazos de pago, costos financieros, garantías. Se concluye que las empresas optan por el financiamiento bancario como el principal medio para obtener efectivo, debido a las dificultades que se tiene para cobrar a

sus clientes. El estudio antes mencionado, aporta en la presente investigación la importancia del uso de indicadores financieros que permitan medir la liquidez, además se pone énfasis en las decisiones sobre administración del efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, evaluando su capacidad de pago y de cobranza efectuando una adecuada planificación tanto de sus ingresos como sus gastos.

Ramos (2018) en su tesis: “El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región Lima provincias 2015-2016”. Se tiene como objetivo principal proponer el uso de factoring y leasing financiero como alternativas de financiamiento para la mejora de las cuentas por cobrar y el programa de egresos de flujo de caja de la empresa, por lo que se concluyó que el financiamiento proporcionado incide positivamente en la liquidez de la empresa, permitiendo obtener mayor capital de trabajo para realizar sus proyectos y seguir operando en el mercado. El estudio antes mencionado, aporta con la presente investigación en el buen uso de la propuesta de financiamiento para la mejora de las partidas de activo corriente de la empresa, permitiendo contar con mayor efectivo, aparte es de relevancia el uso de indicadores financieros, flujo de efectivo, cuestionarios aplicados a los responsables de la información financiera, pudiendo de esta manera recopilar información relevante para un mejor análisis de la situación de liquidez de la empresa, resaltando la importancia de una planificación del financiamiento a corto plazo para la mejora de toma de decisiones.

Nureña (2016) en su tesis: “Caracterización Del Financiamiento De Las

Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De Transportes Covisa S.A.C. – Trujillo, 2015”. El sector servicios es el principal sector económico en las economías de los países desarrollados. En América Latina, el sector servicios muestra múltiples oportunidades, ya que cuenta con un crecimiento sostenido y se ha convertido en una de las mayores apuestas comerciales de los países de América Latina. Los resultados observados en Chile y Uruguay ratifican lo señalado por Olveria y Ariza (2006), sobre que el sector servicios es muy importante para el desarrollo de los países, dentro de los beneficios que perciben estos países se encuentra el aumento de ingreso bruto mensual, en las canastas familiares permitiendo la mejora de vida de las familias. El Perú y la banca está en identificar empresas capaces de absorber con un nivel de riesgo razonable los excedentes de liquidez del sistema financiero y desarrollar los mecanismos de promoción de empresas competitivas de alto impacto económico y social, además dispuesto afrontar riesgos de crecimiento económico empresarial con un tiempo razonable y acorde a las condiciones de plazo y tasas de interés internacionales.

Ramírez (2016) en su tesis: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso De Empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. Chimbote, 2016”. La elaboración del presente trabajo se enmarca en desarrollar un estudio que conlleve a buscar, profundizar y conocer las diversas Fuentes de Financiamiento disponibles para la Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) y de esta manera observar el alcance e impacto luego de su aplicación

práctica en cada una de las actividades de las empresas. La Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en el Perú componen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo, aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú. Esta débil situación se irá superando en la medida que la legislación laboral y tributaria sea un real motivador de la formalidad para que el Sistema Financiero pueda orientar los US\$ 9,500 millones de liquidez disponibles. Tuesta (2016) en su tesis: “Alternativas De Financiamiento Para La Implementación De Una Sucursal De La Empresa Movil Tours S.A. En La Ciudad De Lambayeque En El Periodo 2014”. Hoy en día, apreciamos que las empresas de transporte apertura sucursales o locales en distintos puntos del país para una mayor perspectiva de ingresos económicos, las cuáles sirven también como antecedentes para un próximo proyecto de implementación de un local, previo a un estudio de mercado que certifique la rentabilidad y gran demanda de clientes que tendrá ese nuevo establecimiento. En la ciudad de Chiclayo, existen empresas de transportes que compiten por conseguir la mayor cantidad de personas o pasajeros fieles al servicio brindado. La competencia es reñida hacia los diferentes estratos sociales y económicos, donde se tendrán que utilizar métodos de marketing y ofertas de precios con la finalidad de obtener mayor acogida hasta ser reconocida en el mercado.

### **2.1.3. Locales**

Aguilar (2016) en su tesis: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeña Empresas Del Sector Comercio” en su tesis se vio las fuentes de financiamiento de las Micro y Pequeña empresa del sector comercio generalmente es a través de Cajas Municipales en un 52.0, % y los bancos en un 48.0%, el tipo de crédito generalmente es el de capital de trabajo en un 37%; con un plazo mayormente estimado entre 6 a 12 meses.

Rodriguez (2016) en su tesis: “El Financiamiento, La Capacitación Y Su Incidencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas En El Empresas Sector Comercio” en su investigación se financia sus actividades comerciales a través del autofinanciamiento en un 20%, y el 80% con financiamiento de terceros. Correspondiendo el financiamiento a la Banca privada en 35%, el 45% a Cajas 15 Municipales, y el 20% al sector financiero informal. El 75% de los créditos financieros solicitados fueron pagados a corto plazo y el 25% fueron pagados a largo plazo. Pagando el 80% de las MYPE una tasa de interés entre el 60% a 70% anual, mientras el 20% de los encuestados manifestó desconocer la tasa de interés que pagó. El 20% invirtió en compra de activos fijos, y el 80% lo utilizó como capital de trabajo.

Zavaleta (2016) en su trabajo de investigación titulada: “Ventajas del arrendamiento financiero (Leasing) frente otras alternativas de financiamiento para las empresas de transporte Piura en el Periodo 2015”, cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las ventajas del arrendamiento financiero frente a otras alternativas de financiamiento para



las empresas de transportes Piura donde se obtuvieron las siguientes conclusiones: Se concluye que el arrendamiento financiero es la mejor alternativa para el desarrollo de las pequeñas empresas de transporte y para aquellas empresas cuya actividad requiere de renovación y modernización de sus activos. Así mismo se concluye que el arrendamiento financiero ha sido pieza clave para lograr su desarrollo y su rentabilidad.

Tello (2018) en su trabajo de investigación titulada: “Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en Piura”, cuyo objetivo general fue: Determinar el grado de financiamiento en el capital de trabajo de la micro y pequeña empresas comerciales de Piura para contribuir al crecimiento y desarrollo, se obtuvo los siguientes resultados: El 60% de las micro y pequeñas empresas han solicitado crédito y el otro 40% no lo han hecho, y que de los que solicitaron crédito el 45% recurrieron a las instituciones bancarias y el 49% a las no bancarias y obtuvieron crédito el 95,6% de las unidades empresariales. Los obstáculos para acceder al financiamiento de las Mypes desde el punto de vista de la demanda se encuentra el alto costo del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros y la petición de excesivas garantías y plazos muy cortos y la falta de información para llegar a este, por ello los bancos no lo consideran muchas veces como unidades empresariales sujetas al crédito lo que implica mayores costos financieros y menores posibilidades de desarrollo.

Lozano (2016). Concluye en su trabajo de investigación titulado:

“Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de los micro y pequeños empresarios del sector comercio rubro ferretería en el mercado ferrocarril del Distrito de Chimbote periodo 2012”. Concluyó Que el 80% de las MYPE encuestadas se dedica al rubro ferreterías hace 3 años. Estos resultados implicarían que las MYPE en estudio tienen la antigüedad suficiente para ser estables, El 100% de las MYPE encuestadas cuentan con 1 a 5 trabajadores. Estos resultados implicarían que, desde el punto de vista del número de trabajadores, el rubro ferreterías es estrictamente microempresa. El 70% de los dueños y/o representantes legales de las MYPE encuestadas son del sexo Masculino. El 40% de los dueños y/o representantes legales de las MYPE encuestadas tienen grado de instrucción primaria completa y el 30% secundaria completa y el 30% Superior no universitaria completa. El 100 % de los dueños y/o representantes legales de las MYPE encuestadas son personas adultas, cuyas edades se encuentran entre 35 -45 años. Respecto al Financiamiento, el 100% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento del sistema financiero proveniente de una entidad no bancaria, cobrando una tasa de interés del 20% al 25% anual teniendo un plazo de pago del financiamiento de 2 años. El 83% de las MYPE encuestadas respondieron que el financiamiento obtenido fue destinado a capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad, el 80% de los microempresarios encuestados manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en el año 2011. El 20% de los representantes legales manifestó que la rentabilidad había aumentado por la relación que había con el financiamiento.

## **2.2. Bases Teóricas del Financiamiento:**

### **2.2.1. Financiamiento:**

- Van Horne & Wachowiz (2015): el respaldo está vinculados a los medios de labores o apoyos, con el panorama de las mypes, la estabilidad económica de sus comercios posibilita un crecimiento destinado al crecimiento del rendimiento de una apropiada administración táctica de los bienes conseguidos por medio de subvenciones externas.
- Van Horne estima que: en la subvención la compañía toma una orientación de cobertor, cada trabajador debe estar retribuido con una herramienta de pago del mismo plazo acoplado. Si una compañía incide en un adeudo de corta duración para sufragar los cambios a corto duración del dinero, por lo tanto, su obligación a corta dirección para subvencionar la obligación continua del dinero. (p.485)

### **2.2.2. Tipos de Financiamiento**

- **Crédito financiero a corta duración sin aval:**

Gitman y Lawrence (2017): afirma que la banca es una bandeja demasiado considerable de crédito para las compañías, cuya meta es defender a la compañía en campañas recias de apoyo, debido a los aumentos de balances y obligaciones, en disposición de que estos se transformen en dinero, se producen las bases indispensables para la devolución del crédito conseguido. Se indican tres maneras fundamentales de créditos a corta duración sin aval.

- **Créditos a tarifa estable o tarifa ajustable:**

Para Gitman los créditos con tarifa estable son créditos cuya tarifa de

ganancia se acuerda con un instrumento por encima de la tarifa ventajosa mantenida sin modificar hasta el término del crédito, a su vez los créditos con tarifa ajustable cambian por arriba de su mejor tarifa hasta la culminación del crédito.

Compromiso de un solo desembolso:

El compromiso de un solo desembolso es una manera de crédito en la cual se dispone una única cantidad el crédito de corta duración, certificando un documento, que constituye las conclusiones del término y su modo de cancelación, dando un plazo dentro de 30 crepúsculos a más.

**Cuentas corrientes de crédito:**

Viene a ser el convenio que realiza una entidad financiera y una compañía donde se constituye la cantidad de la subvención a corta duración sin aval que la banca pondrá a disposición, autorizando al deudor tener una obligación de una suma de efectivo, donde la cantidad subvencionada es el tope que puede cancelar la compañía.

Scotiabank (2020)

**Créditos financieros de corta duración con aval:**

Para tener un crédito y disminuir el peligro de perjuicio, los usureros requieren un aval, así con el aval habría dos formas para cancelar el crédito que son movimientos de dinero que produce la compañía para hacer cara al crédito y si no se pudiera cancelar el prestamista vende el aval para cobrar la deuda.

Los avales que se pueden vender para cancelar el crédito:

- Renuncia de créditos:

Una forma de poder cancelar un crédito es renunciar a cuentas por cobrar, es decir, el prestamista las analiza y si son convenientes toma la deuda para el cobrarla.

- Créditos sobre balance:

Al momento de realizar un préstamo se analiza los balances de inventarios para ver si es conveniente dar el préstamo y tener un aval para poder cobrarlo en un futuro por si no cumplen con lo acordado.

- Garantía sobre posesiones enseres:

Al realizar un préstamo la persona puede poner de garantía sus enseres de su casa como garantía para que le puedan dar el préstamo, el banco los analiza y determina si es que le dan o no el crédito. Barraza (2019)

### **Factorización de cuentas y/o letras por percibir:**

Provenientes problemas que pueden generar las ventas que no son al contado, es decir, extender los días de cobro, generando una falta de dinero, volviéndose todo esto un problema para la empresa al no poder tener equilibrio financiero. Estas operaciones pueden ser hechas por: “empresas de financiación o por las bancas, cajas de ahorros y cooperativas de crédito”.

Tipos de Factoring:

- “Factoring sin Recurso o Financiación es la versión tradicional”.
- “Factoring con Recurso o Financiación es moderna, y la más usada”.

Modalidades de factorización:

Las diferentes entidades crediticias adoptaron factoring, dependiendo de las exigencias de quien pide el préstamo y de quien lo da. Entre algunas de las peculiaridades de Olivera (2010) están:

Cancelación al plazo establecido.

- Avance completo de los salvoconductos fiduriciados.
- Avance en línea de los salvoconductos fiduriciados.

Carrasco (2018)

### **Interés:**

Echoiz (2013): es de interés para las empresas ya que se establece la forma de tener liquidez, sin olvidar los préstamos que le han dado, esto se llama adelanto de financiación y una ocasión de producir la cobranza.

- Línea de Crédito

Vigaray (2005): vienen a ser actos indispensables de las empresas, obligado por las hipotecas y porque los costos no son sincronizados; por falta de efectivo, aunque con haciendo esto se puede solventar de manera sencilla.

Peculiaridad de una línea de crédito:

Estas se tienen particularidades determinadas como:

- a) Legalización

Se necesita una valoración anterior, requiriendo demostrar su dirección. Cuando se acepta, estarán completos todos los requerimientos del procedimiento, precio, periodo, ganancia, autorización.

b) Autorización

Serán autorizados y con legalidad de utilizar esta línea los individuos naturales y jurídicos que realicen los requisitos, conseguirá ser particular o general constituyendo los permisos estimados de manera imprescindible.

c) Herramienta

La línea de financiación es una herramienta que se utiliza por la empresa en sus cuentas utilizadas habitualmente teniendo como singularidad que el primer abono es el margen de referencia en el crédito, debido a esto, lo que se tenga de dinero restante se modificará dependiendo como se empleen a los adeudos y pagos que se den.

d) Ejecución

En ella podemos operar todo tipo de pagos y abonos de modo que el saldo varié en función al importe consumido por estos movimientos. Además, se puede realizar ingresos a la cuenta, de este modo el saldo deudor siempre será igual a nuestras necesidades de efectivo.

e) Coste

No hay límites del que podamos disponer, Así pues, además de que no se pagan cuotas, el límite será dado por nuestra capacidad de endeudamiento. La entidad comprueba que la empresa no esté financiando sus actividades operacionales al 100% por medio de la línea de crédito.

f) Periodo

Las acciones de este modelo de subvención están proyectados a un periodo breve. De más constancia periodos de entre medio y un año.

g) Ganancia

Este tipo de operaciones se realizan con interés fijo que estipula la entidad financiera. Se debe tomar en cuenta que en estas operaciones no devenga interés en el saldo no consumido.

h) Dispendios y participaciones

Adquieren delegaciones al abrir una línea de financiamiento y por las ejecuciones de sus adeudos y pagos que se efectuarán.

- **Subvención con garantía:**

Villacorta (2017) la organización inversora cuando quiere bajar el peligro financiero, se les pide a las compañías un aval. Esto puede conllevar en las deudas que les falta cobrar, equipos, almacenes, bienes de la empresa. Debido a esto el financiamiento a menor escala poniendo las garantías por encima de los bienes, equipos para el financiamiento a mayor tiempo.

Esto puede generar las siguientes garantías:

- Financiamiento con obligaciones por percibir:

- a) Utilización de Obligaciones por Percibir

Es una garantía que se toma como medio de pago a corto periodo, antes de hacer esto los bancos analizan su historial de cuentas por percibir y así ver si es que se puede generar una



garantía para poder otorgar el crédito.

b) Factoring

Las entidades financieras comprar las cuentas por percibir que tienen las empresas con el fin de así cobrar la deuda que tienen, pero al hacer esto las entidades financieras asumen el riesgo y los gastos extras que esto conlleva.

- Financiamiento con bienes y pertenencias:

Los bienes y pertenencias se pueden usar como avales al momento de pedir crédito a corto periodo. Para hacer esto la entidad financiera valora cuánto cuesta en el mercado, tomando en cuenta la facilidad de la venta, tiempo, precio y lo que costara venderlo y la propaganda.

- Financiamiento con propiedades:

Las propiedades se pueden poner como avales al momento de pedir el préstamo pues así antes de ir al banco el dueño genera un historial crediticio lo que permite que el banco vea que su negocio es rentable y tendrá solvencia para poder cancelar el préstamo, caso contrario el banco se queda con el negocio y puede hacer lo que quiera con él para así cobrarse la deuda.

### **2.2.3. Impacto del Covid – 19 en el Sector Comercio**

Hoy en día el sector comercio ha sido muy afectado debido al covid-19 debido primero a las restricciones que el gobierno les puso para poder laboral y otras las medidas que han tenido que adoptar para poder seguir manteniendo sus operaciones adaptándose de manera virtual digitalizando sus operaciones para

poder estar más cerca de los consumidores lo cual ha generado gastos y al mismo tiempo pérdidas pues hoy en día la población opta más por gastar su dinero en artículos de primera necesidad y ya no tienen la misma acogida de antes por otra parte la situación ha hecho que las mismas empresas se modernicen y a la vez dar una mejor atención y cuidado tanto del personal y de los consumidores que en otros momentos quizá no se han dado pero debieron darse. A pesar que hallan ventajas como desventajas cabe resaltar que más son las desventajas que las mypes han sacado de esta coyuntura.

#### **2.2.4. Teoría de Sociedad**

Viene a ser el grupo de normas, preceptos y decretos que manifiestan el entorno de las compañías corporativas tratándose de su existencia como tal. La teoría de la empresa busca dar respuestas a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales. Ella pretende entender la razón por la cual nacen o surgen las empresas, cómo estas se desarrollan en el tiempo, cómo coordinan los factores productivos, buscan conocer su periferia o frontera en cuanto a tamaño y crecimiento, etc. El cuerpo teórico de esta teoría se encuentra integrado por una serie de propuestas teóricas explicativas de los temas señalados anteriormente. Westreicher (2020)

#### **Las S.A.A.**

Se establecen por lo menos con dos asociados. La S.A. puede constituir como abierta.

- En el momento que se ha realizado una propuesta oficial primaria de títulos o de responsabilidades transformables en participaciones.
- En el momento que la asociación tiene más de 750 asociados.

- En el momento que más del 30% del patrimonio corresponda a 175 o más socios.
- En el momento que se establezca como tal.
- En el momento que todos los socios por conformidad acepten la climatización de este régimen (art. 249 LGS).
- Los asociados no avalan con su capital personal.

### **Instrumentos Empleados**

- Junta general de accionistas: es el primordial instrumento constituido en su totalidad por los asociados de la compañía.
- Directorio: instrumento designado por la JGA, conformado mínimo por 03 individuos, deben ser asociados o no. Es necesario.
- Gerencia General: instrumento designado por la JGA o el Directorio, deben ser un asociado o no.

El patrimonio de la compañía se distribuye en títulos y se conforma por la aportación que realizan los asociados que pueden ser una contribución en recursos y/o en dinero. Cuando son contribuciones en dinero no es indispensable iniciar cuentas bancarias ni hacer una consignación bancaria. Como norma primordial, no se encuentra un importe mínimo para constituir el patrimonio.

**Función:** puede ejecutar todo tipo de labor sin limitaciones.

**Sistema Tributario:** necesita de una función, puede amparar al sistema general, al sistema especial o al sistema tributario MYPE del tributo a la renta. No puede amparar al RUS. Necesariamente sus títulos deben inscribirse en el SIL. La administración de sus finanzas es auditada por la SMV. Reyes (2019)

### 2.2.5. Sección Mercantil

El comercio viene desde tiempos antiguos, hoy en día no podríamos haber construido esta sociedad sin el comercio debido a que no todos tenemos los recursos a disposición, debido a eso en la comunidad se realiza la compraventa de artículos sin esto nuestra forma de vivir sería muy diferente, es parte de nosotros este sistema y si decidiéramos cambiar este sistema de comercio será una apuesta porque los países ya están acostumbrados a este sistema y podría fallar teniendo como consecuencia que para comercializar los productos sea más difícil. La hipótesis usual de comercio enfatiza que las desigualdades en la asignación de los agentes incitan a las naciones a aplicarse y a vender ciertos recursos o asistencias en los que poseen una superioridad equiparada. Martínez (2018)

### 2.2.6. Descripción de la Empresa

- ✓ **Razón Social:** "FERREYROS S.A.A."
- ✓ **RUC:** 20100028698
- ✓ **Gerente:** García de Fabbri Mariela
- ✓ **Nombre Comercial:** "Ferreyros Sociedad Anónima"
- ✓ **Tipo Contribuyente:** Sociedad Anónima
- ✓ **Fecha Inicio Actividades:** 29 / Abril / 1987
- ✓ **Actividades Comerciales:** Comercialización de Maquinaria Pesada y Servicios.
- ✓ **Estado del Contribuyente:** ACTIVO
- ✓ **Dirección del Domicilio Fiscal:** Prolongación Av. Sánchez Cerro Km 1, Zona Industrial, Av. Sanchez Cerro (lateral), Piura

- ✓ **Distrito:** Piura
- ✓ **Provincia:** Piura
- ✓ **Departamento:** Piura

### **Reseña Histórica**

Enrique Ferreyros Ayulo y un pequeño grupo de socios fundaron en 1922 la empresa Enrique Ferreyros y Cía. Sociedad en Comandita, la cual se dedicó en sus primeros años de operación a la comercialización de productos de consumo masivo. Dos décadas después, en la década de los 60, otras líneas de máquinas y equipos como Massey Ferguson le encomendaron su representación. Asimismo, fue en 1962 que la empresa concretó su inscripción en la Bolsa de Valores de Lima, convirtiéndose en una compañía de accionariado difundido. En 1981, la empresa se transformó en sociedad anónima, como parte de un proceso de modernización a fin de reflejar la nueva estructura accionaria. Ello la llevó finalmente a convertirse, en 1998, en una sociedad anónima abierta bajo la denominación de Ferreyros S.A.A.

### **Misión**

Proveer las soluciones que cada cliente requiere, facilitándole los bienes de capital y servicios que necesita para crear valor en los mercados en los que actúa.

### **Visión**

Fortalecer su liderazgo siendo reconocidos por sus clientes como la mejor opción, de manera que podamos alcanzar las metas de crecimiento.

## **2.3.Marco Conceptual**

### **2.3.1. Significado de subvención**

Es el procedimiento mediante el cual se le otorga capital a una compañía o un individuo para que lo empleen en alguna aspiración o comercio, en otras

palabras, se les otorga efectivo o un adelanto para que pueda realizar su proyecto. Cuando hablamos de empresas, por lo general son financiamientos crediticios o contribuciones proporcionados por sus inversores. Chumacero (2020)

La subvención es el medio por el cual un individuo o compañía percibe efectivo. Y de ese modo, este dinero permitirá emplearse para pagar la compra de maquinaria o el trabajo de un tercero. Westreicher (2020)

### **2.3.2. Significado de mype**

Torres (2021) Expresa que mype es una cifra asequible establecido por un individuo ordinario o judicial, dirigido por alguna empresa cuya finalidad es incrementar sus actividades, ya sean de extirpación, modificación, elaboración, distribución de mercaderías o asistencia de trabajos. Debido a que cuenta con particularidades y dimensiones desiguales empresas pequeñas como las diminutas se guían en este país por la ley mype, donde se da a conocer que la cantidad de operarios de una micro compañía es de 1 o 10 empleados, en cambio en las pequeñas compañías es de 1 a 50 empleados.

### **2.3.3. Significado de compañía**

Una compañía es una entidad lucrativa asociada y destinada a desenvolver una ocupación asequible con el propósito de lucrar. En nuestra comunidad, es usual ver el origen de compañías. También podemos decir que una compañía es un ente constituido por un conjunto de individuos, maquinas, materias y dinero, con el fin de elaborar alguna cosa o dar alguna asistencia para llenar una exigencia y así conseguir una ganancia. Duarte (2019)

Dicho termino de compañía es empleado al momento de hablar de asociaciones constituidas por diferentes medios, ya sean personas, maquinarias y cosas tangibles, teniendo como fin tener una ganancia tanto monetaria como mercantil. Las compañías, al usar diversos componentes lucrativos a su disposición como puede ser el dinero, empleo y suelo, procura alcanzar cubrir las exigencias de usuarios. Andrade (2020)

#### **2.3.4. Significado de comercio**

Es la labor que se basa en la adquisición y transacción de haberes, ya sea para uso, transacción o modificación. Es la modificación de una cosa para adquirir otra de semejante coste. Al hablar de labores mercantiles como de fabricación se comprende que es la suplencia de haberes o de asistencias que efectúan por medio comerciante.

SCIAN (2002)

Comercio viene a ser en su totalidad de labores económicas donde se permuta o abonan haberes o asistencias de los diferentes intérpretes económicos probables. Es una ocupación más inmemorial básicas para constituir las principales economías, así como la salida y propagación de las culturas. Raffino (2020)

### 2.3.5. Organigrama de la Empresa



**Fuente:** Elaborado por la empresa Ferreyros S.A.

### III. HIPÓTESIS

Para realizar una investigación de tipo cualitativa y nivel descriptivo, no se plantea una hipótesis. Sampieri, Collado, & Pilar (2014)



## IV. METODOLOGIA

### 4.1. Tipo y Nivel de Investigación:

Esta investigación fue de tipo cualitativa porque consistió en recolectar y evaluar datos no estandarizados, este método tiene el fin de obtener una comprensión más profunda de sus criterios de decisión, motivación y de nivel descriptiva pues se puntualiza las características de la población que está estudiando, esta metodología se centró más en el “qué”, en lugar del “por qué” del sujeto de investigación, además. El nivel de investigación en este proyecto de investigación fue descriptivo ya que el objetivo fue describir las variables de acuerdo a lo que nos permita la literatura.

### 4.2. Diseño de la Investigación:

La investigación fue de tipo cualitativa, descriptiva, bibliográfica - documental y de caso en la cual no intervendrá directamente en la variable, solo se observaron los valores que se descubrieron.

Puerta, (2021), nos menciona que el enfoque cualitativo es una técnica basada en observar, comprender de manera profunda un fenómeno utilizando palabras, libros, etc. Y así darle una explicación para que sea entendible.

Shuttleworth, (2021), nos menciona que el enfoque descriptivo, es una técnica que tiene como fin observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre él de ninguna manera.

Urreta, (2020), nos menciona que el enfoque bibliográfico – documental es una herramienta sistemática al servicio de una investigación científica específica. la búsqueda de fuentes bibliográficas y documentales está estrechamente asociada a los objetivos de la investigación.

### **4.3. Población y Muestra:**

- No aplica población y muestra por ser un estudio de caso.
- El estudio está basado en la investigación de una empresa caso.

### **4.4. Técnicas e Instrumentos de Medición y Recolección de Datos:**

#### **4.4.1. Técnica**

Para la recolección de campo se utilizó la técnica de la encuesta.

#### **4.4.2. Instrumento**

Se realizó a través de un cuestionario relacionado con el tema de la variable  
financiamiento

### **4.5. Plan de Análisis**

En el objetivo específico N°1 se realizó una revisión bibliográfica y documental de la literatura, aquí se tomaron en cuenta los antecedentes.

En el objetivo específico N°2 se utilizó un cuestionario, el cual se aplicó en la empresa de estudio.

En objetivo específico N° 3 se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico N° 1 al igual que del objetivo específico N° 2.

#### 4.6. Matriz De Consistencia

<b>Tema: RELEVANCIAS DEL FINANCIAMIENTO BANCARIO EN LA EMPRESA “FERREYROS S.A.A.” – PIURA, 2020</b>				
<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPOTESIS</b>	<b>VARIABLE</b>	<b>METODOLOGIA</b>
<p>¿Cuáles son las Características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” – Piura, 2020?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar, describir y explicar las características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” – Piura, 2020</li> </ul> <p><b>Objetivos Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar las características del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.</li> <li>• Describir las características</li> </ul>	<p>Para realizar una investigación de tipo cualitativa y de nivel descriptivo, no se plantea una hipótesis.</p>	<p><b>VARIABLE INDEPENDIENTE: FINANCIAMIENTO</b></p>	<p><b>Tipo De Investigación:</b> Esta investigación es de tipo cualitativa.</p> <p><b>Nivel De Investigación:</b> Esta investigación será de nivel descriptiva.</p> <p><b>Población Y Muestra</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Población está constituida por la empresa “Ferreyros S.A.A. - Rubro Importador de maquinaria, equipos y</li> </ul>

	<p>relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento bancario del Perú y la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.</li> </ul>			<p>repuestos en Piura 2020.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La muestra será representada por el encargado de la empresa “Ferreyros S.A.A.” - Piura, 2020</li> </ul>
--	---	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

#### **4.7. Principios Éticos**

Son declaraciones propias del ser humano, ayuda a la realización de un proyecto de investigación, son útiles para que los trabajos de investigación consten de una información exitosa de rigor científico en los antecedentes utilizados para la elaboración de futuras investigaciones similares.

Principios éticos que se tomaran en cuenta en la investigación:

- Principio de justicia.
- Principio de la oportunidad.
- Privacidad.
- El principio del respeto a la dignidad humana.
- Principio de la función controlada. El Código de Ética para la Investigación (2021)

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS RESULTADOS

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico N°1:** Determinar las características del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.

#### Cuadro 1

**Características del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.”  
Piura, 2020.**

AUTORES	REESULTADOS
<b>Tello (2017)</b>	Las compañías eligen las subvenciones bancarias como el primordial método para adquirir dinero, gracias a los obstáculos que se pueden tener al momento para cobrar a sus consumidores. Esta investigación, contribuye en la consideración por el uso de indicadores bancarios que posibilitan medir la solvencia, asimismo se da vigor en la determinación sobre la dirección del dinero, importe por percibir, importe por abonar, tasando la disposición de desembolso, al igual que la percepción ejecutando la apropiada proyección tanto de sus ganancias como sus desembolsos.
<b>Ramos (2018)</b>	Esta investigación, aporta el correcto manejo de las subvenciones para acrecentar de los asientos de activo frecuente de la compañía, posibilitando referir mayor dinero, además es de importancia emplear de indicadores financieros, circulación de dinero, temarios realizados a los encargados de la información bancaria, recopilando testimonios destacados para un mejor indagación de la disposición de solvencia de la compañía, destacando la importancia de una proyección de la subvención a corto periodo para tomar de decisiones.

<p><b>Ramírez (2016)</b></p>	<p>Las mypes en el país constituyen un componente primordial para el crecimiento económico y colectivo de la nación, aunque, no sobrepasa el 5% en las posiciones de la estructura económica gubernamental mucho menos han sobrepasado las vallas de la escrupulosidad, aunque están con poco compromiso, sino el 80% de las labores lucrativas en el país. Esta endeble posición se sobrepondrá en cuanto la norma que el reglamento profesional y contributaria sea un verdadero estimulador de la responsabilidad.</p>
<p><b>Tuesta (2016)</b></p>	<p>Hay compañías que disputan por alcanzar la máxima proporción de individuos seguidores de la asistencia dada. Dicha rivalidad es disputada en dirección a las distintas franjas colectivas y económicas, donde se considerarán emplear procedimientos de mercadeo y propuestas de importes con el objetivo de conseguir una considerable aceptación y ser identificado en el mercado.</p>
<p><b>Aguilar (2016)</b></p>	<p>La subvención de las pequeñas y diminutas compañías de la sección mercantil comúnmente es por medio de oficinas del municipio en un 52.0, % y las bolsas en un 48.0%, el modelo de subvención es de caudal operativo en un 37%; con una etapa medida dentro de 6 a 12 meses.</p>
<p><b>Rodríguez (2016)</b></p>	<p>Se puede subvencionar su labor mercantil por una auto subvención en un 20%, y el 80% con subvención de terceros. 75% de las subvenciones intentadas se cancelaron a corto periodo mientras que el 25% se cancelaron a largo periodo. Cancelando 80% de las mype a una tarifa de renta dentro de 60% a 70% periódico, entretanto el 20% de los sondeados expresados ignoran la tarifa de renta que se</p>

	canceló. 20% se asignó a la adquisición de activos fijos, y 80% lo asignó para bienes de operación.
<b>Zavaleta (2016)</b>	Define y explica el aprovechamiento del alquiler bancario cara a otras opciones de subvención para las compañías de Piura donde se obtuvieron las siguientes conclusiones: el alquiler bancario es la opción preferible para el crecimiento de las pequeñas compañías y para las compañías cuya ocupación solicita sustituir o actualizar sus bienes. Además, se determina que el alquiler bancario es importante para conseguir su crecimiento y su rendimiento.

Fuente: Realización personal en procedencia a los precedentes nacionales, regionales y locales.



**5.1.2. Respecto al objetivo específico N°2:** Describir las características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.

**Cuadro 2:**

**Cuestionario de las características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.**

N°	PREGUNTAS CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	¿La empresa cuenta con políticas de financiamiento?	X	
2	¿Se encuentra empresarialmente formalizado?	X	
3	¿Mantenerse en el mercado es un desafío que enfrenta su negocio actualmente?		X
4	¿Usted cree que el sistema financiero ayuda al desarrollo de la empresa?	X	
5	¿En su política de la empresa es normal la conducta de tomar crédito?	X	
6	¿Usted verifica realmente si la empresa necesita solicitar crédito?	X	
7	¿Usted está al tanto de las alternativas de financiamiento que ofrece el sistema financiero peruano?	X	
8	¿En la actualidad la empresa cuenta con financiamiento?	X	
9	¿La empresa cuenta con línea de crédito?	X	
10	¿Alguna vez ha tenido dificultades para abastecerse de mercadería por falta de dinero?		X
11	¿La empresa cuenta con historial crediticio positivo?	X	
12	¿La empresa utiliza tarjeta de crédito para poder obtener productos?	X	
13	¿La empresa cuenta con un plan de pago antes de adquirir algún crédito?	X	
14	¿La empresa cuenta con liquidez necesaria para poder afrontar el pago de algún crédito?	X	
15	¿Sabe usted cual es la tasa de intereses si solicita algún crédito?	X	
16	¿Considera usted cuales son los requisitos al momento de solicitar algún crédito?	X	
17	¿Sabes cuáles son los documentos que acreditan su solvencia económica de la empresa?	X	
18	¿La empresa cuenta con alguna garantía que respalde el financiamiento que pueda solicitar?	X	
19	¿Conoce usted las ventajas de pagar puntual?	X	
20	¿Usted utiliza el financiamiento a corto plazo?		X

Fuente: Elaboración Propia

**5.1.3. Respecto al objetivo específico N°3:** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento bancario del Perú y la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.

**Cuadro 3:**

**Análisis comparativo de las características del financiamiento bancario del Perú y la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.**

<b>Elementos de comparación</b>	<b>Objetivo específico N°1</b>	<b>Objetivo específico N°2</b>	<b>Resultados</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>	Tello (2017) Las compañías eligen las subvenciones bancarias como el primordial método para adquirir dinero, gracias a los obstáculos que se pueden tener al momento para cobrar a sus consumidores. Esta investigación, contribuye en la consideración por el uso de indicadores bancarios que posibilitan medir la solvencia, asimismo se da vigor en la determinación sobre la dirección del dinero, importe por percibir, importe por abonar, tasando la disposición de desembolso, al igual que la percepción ejecutando la apropiada proyección tanto de sus ganancias como sus desembolsos.	En el resultado obtenido mediante la aplicación del cuestionario se ve que la gerencia instaure disposiciones que aprueben una administración apropiada del dinero de la compañía, ejecutando una valoración de las diferentes fuentes de subvenciones.	Coincide
	Ramos (2018)	Al realizar el cuestionario se encontró que la empresa	Coincide

	<p>Esta investigación, aporta el correcto manejo de las subvenciones para acrecentar de los asientos de activo frecuente de la compañía, posibilitando referir mayor dinero, además es de importancia emplear de indicadores financieros, circulación de dinero, temarios realizados a los encargados de la información bancaria, recopilando testimonios destacados para un mejor indagación de la disposición de solvencia de la compañía, destacando la importancia de una proyección de la subvención a corto periodo para tomar de decisiones.</p>	<p>tiene una subvención equilibrada que incurre eficazmente en la solvencia de la compañía, posibilitando conseguir un superior capital de operación para ejecutar sus aspiraciones y seguir laborando.</p>	
	<p>Aguilar (2015) La subvención de las pequeñas y diminutas compañías de la sección mercantil comúnmente es por medio de oficinas del municipio en un 52.0, % y las bolsas en un 48.0%, el modelo de subvención es de caudal operativo en un 37%; con una etapa medida dentro de 6 a 12 meses.</p>	<p>La empresa busca financiamiento de bancos de tipo crédito generalmente para utilizarlo como capital de trabajo, busca por lo general tener un financiamiento a corto plazo de entre 6 a 12 meses.</p>	<p>Coincide</p>
	<p>Ramírez (2016) Las mypes en el país constituyen un componente</p>	<p>La empresa en cuestión para poder llevar un financiamiento bancario debe de estar formalizada para</p>	<p>Coincide</p>

	<p>primordial para el crecimiento económico y colectivo de la nación, aunque, no sobrepasa el 5% en las posiciones de la estructura económica gubernamental mucho menos han sobrepasado las vallas de la escrupulosidad, aunque están con poco compromiso, sino el 80% de las labores lucrativas en el país. Esta endeble posición se sobrepondrá en cuanto la norma que el reglamento profesional y contributaria sea un verdadero estimulador de la responsabilidad.</p>	<p>poder solicitarlo y tener un negocio que respalde la cancelación de dicho financiamiento.</p>	
	<p>Zavaleta (2015)  Define y explica el aprovechamiento del alquiler bancario cara a otras opciones de subvención para las compañías de Piura donde se obtuvieron las siguientes conclusiones: el alquiler bancario es la opción preferible para el crecimiento de las pequeñas compañías y para las compañías cuya ocupación solicita sustituir o actualizar sus bienes. Además, se determina que el alquiler bancario es importante para conseguir su crecimiento y su rendimiento.</p>	<p>La empresa utiliza arrendamiento financiero como la opción deseable para el crecimiento de la compañía, ya sea para renovar o modernizar sus activos.</p>	<p>No  Coincide</p>

Fuente: Realización personal en procedencia a las intenciones particulares N° 1 y N° 2.

## **5.2. Análisis de Resultados**

### **5.2.1. Según el objetivo específico N° 1:**

**Determinar las características del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.**

Se pudo deducir para las compañías de la sección mercantil en el ámbito importación de maquinaria y repuestos es importante tener un buen financiamiento para así poder cumplir con todas sus operaciones y metas planteadas, al igual que para poder adquirir sus activos fijos y poder tener un capital de trabajo, la mayoría de empresas de este rubro buscan financiamiento a corto plazo ya que los intereses a pagar son menores a diferencia de un financiamiento a largo plazo, lo más relevante es que a pesar de buscar financiamientos en bancos también pueden tener un financiamiento propio evitando los intereses.

### **5.2.2. Según el objetivo específico N° 2:**

**Describir las características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.**

Financiamiento: para la empresa Ferreyros S.A.A. se busca tener una buena opción para el financiamiento para poder ejecutar de la mejor manera sus operaciones sin ningún inconveniente y acorde a la ley. Gracias a esto la empresa cuenta con políticas de financiamiento lo cual ayuda a que realice todo de manera formal, lo que les ha permitido mantenerse el mercado por muchos años, el sistema financiero que la empresa tiene ayuda al desarrollo de la misma, a través de los créditos que toman siempre y cuando se haga un previo análisis y se vea que la empresa lo necesita, esto se realiza

mediante un previo estudio para ver que alternativas de financiamiento le ofrece el sistema peruano, manteniendo así un crédito a favor para la empresa, se tiene una intención de liquidar primordialmente alcanzar algún financiamiento, la empresa refiere una solvencia ineludible para poder soportar el desembolso de cualquier crédito.

**5.2.3. Según el objetivo específico N° 3:**

**Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento bancario del Perú y la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.**

Se encontraron las coincidencias que la gerencia cuenta con normas que les permiten acceder a una administración apropiada del dinero en la compañía, ejecutando una estimación de las variadas fuentes de subvenciones, la empresa tiene financiamientos equilibrado que incurre eficazmente en la solvencia de la compañía, posibilitando conseguir un superior capital de operación para ejecutar sus aspiraciones y continuar laborando con normalidad en el mercado. La empresa busca financiamiento de bancos de tipo crédito generalmente para utilizarlo adquirir haberes para sus labores, se requiere tener una subvención a corto periodo de entre 6 a 12 meses.

## VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 6.1. Conclusiones

#### 6.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1:

**Determinar las características del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.**

Se deduce que las compañías de la sección mercantil del país en el ámbito importación de maquinaria y repuestos buscan un buen sistema financiero para así poder ofrecer una buena asistencia a sus consumidores y realizar sus operaciones de la mejor manera, a través de los antecedentes podemos darnos cuenta que hay que evaluar las tasas de intereses que se debe cancelar.

#### 6.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2:

**Describir las características relevantes del financiamiento bancario en la empresa “Ferreyros S.A.A.” Piura, 2020.**

La empresa analizada cuenta con un buen sistema financiero pues conocen las opciones de subvenciones que brinda nuestro estado, del mismo modo se toma la mejor decisión al tomar un financiamiento bancario o de terceros siempre viendo quien ofrece menos intereses a pagar, pagándolos a tiempo para contar con un buen sistema crediticio, para sacar algún préstamo realiza una previa evaluación para saber si es necesario tomar dicho préstamo o si la empresa puede solventar sus gastos sola.

#### 6.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3:

**Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento bancario del Perú y la empresa “Ferreyros S.A.A.”**

## **Piura, 2020.**

Para determinar el estudio contrastado tomamos en cuenta los antecedentes de la investigación para poder tener una comparación entre los resultados encontrados y los nuevos resultados obtenidos en el estudio, en la cual se encontraron relación entre ellos al momento de tomar financiamiento y para que se utilizara dicho financiamiento ya sea en adquisición de activos fijos o utilizándolo como capital de trabajo.

### **6.2. Recomendaciones**

1. Se recomienda a la empresa Ferreyros S.A.A. les informe a sus trabajadores si es que se encuentra algún problema y darles las medidas para poder afrontarlos. Después de eso se recomienda seguir con sus actividades y con sus labores como se vienen desarrollando, pues sus medidas tomas son buenas y generan buenos resultados en la empresa siempre y cuando se recuerde tomar todas las medidas de precaución por la pandemia para que ninguno de sus trabajadores se vea afectado.
2. Se recomienda que la empresa a la empresa Ferreyros S.A.A. busque la asesoría de un profesional para que pueda ver el control del balance para que no se puedan tomar acciones erróneas y así perjudicar a la empresa al momento de buscar un buen financiamiento bancario y así buscar las tasas menores a pagar y obtener unos buenos ingresos para no afectar la rentabilidad de la empresa.
3. Se recomienda que la empresa Ferreyros S.A.A. ver los desperfectos que se puedan detener dentro de la empresa, que el financiamiento que posee se realice de la mejor manera por el bienestar de la empresa y para poder desarrollar sus actividades de la mejor manera teniendo una buena comunicación entre todas



sus áreas para no tener una desorganización que le pueda afectar en una gran medida.

## VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

### REFERENCIAS

Aguilar, J. (2016). Caracterización De Financiamiento De Las Micro Y Pequeña Empresas Del Sector Comercio. Piura: Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.

Amadeo, M. (2013). Determinación Del Comportamiento De Las Actividades De Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas. Buenos Aires: Universidad Nacional De La Plata.

Andrade, K. (15 de Junio de 2020). Términos contables. Obtenido de ¿Qué es una empresa?: <https://www.reviso.com/es/que-es-una-empresa/>

Avalos Jaen, D., & Lavado Aguilar Karina, K. (2017). Alternativas De Financiamiento Bancario Y Su Impacto En La Liquidez De La Empresa Corporación Empresarial C&Z S.A.C. Trujillo, 2017. Trujillo: Universidad Privada Del Norte.

Banco Interamericano de Desarrollo. (Mayo de 2020). Obtenido de Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19 : <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>

Barraza, J. (Noviembre de 2019). Financiación a corto plazo. Obtenido de Préstamos a corto plazo para empresas y autónomos: <https://circulantis.com/blog/prestamos-corto-plazo/>

Benancio Rodríguez, D., & Gagarin, Y. (2016). El financiamiento bancario y su

incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso ferretería Santa María SAC del distrito de Huarmey, periodo 2012. Áncash.

Brealy, B. (2017). Fundamentos De Finanzas Corporativas. España.

Campo Scattolon, D. (26 de Junio de 2020). Consideraciones para solicitar créditos al sistema bancario en tiempos de COVID-19. Conexionesan, págs. 3-5.

Carrasco , B. (Febrero de 2018). Financiamiento. Obtenido de Factoring: <https://www.factoringperu.pe/>

Chumacero, A. (20 de Agosto de 2020). BBVA. Obtenido de Financiamiento: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>

Duarte Rojas , J. (26 de Diciembre de 2019). Empresa. Obtenido de ¿Qué es una empresa?: <https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>

Echoiz Moreno, D. & Aguila Grados, C. (2013). El Abc Del Derecho Empresarial. Lima: Editorial: San Marcos E.I.R.L.

El Código de Ética para la Investigación. (13 de Enero de 2021). Obtenido de <file:///E:/Downloads/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Erossa Martin, V. (Abril de 2019). Administracion Financiera. Obtenido de Fuentes de Financiamiento a Mediano y largo Plazo: <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

Félix Mendoza, A., Canseco Gómez, G., Pérez Verdía Canales, C., & Saade Hazin, M. (Enero de 2021). Comisión Económica para América Latina y el Caribe. Obtenido de El financiamiento de la banca de desarrollo para un gran impulso ambiental en México en los tiempos del COVID-19:

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/46578-financiamiento-la-banca-desarrollo-un-gran-impulso-ambiental-mexico-tiempos>

Ferrada Garcia, M. J. (Julio de 2016). Financiamiento Bancario. Obtenido de Instrumentos de financiamiento bancario: <https://www.odepa.gob.cl/wp-content/uploads/2011/07/financiamientoBancario201107.pdf>

Gitman, Lawrence (2017). Principios De Administración Financiera. Mexico.

Gómez, A. M. (2017). El Arrendamiento Financiero Como Medio Para Impulsar A Las Pequeñas Y Medianas Empresas Y La Empresa Naolinqueño, Realizado En La Ciudad De Veracruz – México. Veracruz: Naolinqueño.

Herrera, D. (25 de Junio de 2020). Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia. Puntos Sobre la I, págs. 6-7.

Lecuona Valenzuela, R. (Agosto de 2017). FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO. Obtenido de Algunas lecciones de la experiencia reciente de financiamiento a las pymes: [https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/37046/S1420371\\_es.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/37046/S1420371_es.pdf)

Lozano Juarez, D. (2016). Caracterización Del Financiamiento, Capacitación Y La Rentabilidad De Los Micro Y Pequeños Empresarios Del Sector Comercio Rubro Ferretería En Piura Periodo 2016. Piura: Upao.

Luna, S. (2010). Definición Del Financiamiento. Obtenido De Desfinanciamiento Fundamentos Teóricos Y Conceptuales: Disponible: <https://Www.Gestiopolis.Com/Estructura-Definanciamiento Fundamentos-Teóricos-Y-Conceptuales/Financiamiento Para Una Eficiente Gestión>

Financiera De Las Mypes Con La Cmac Huancayo S.A. Huancayo:  
Universidad Nacional Del Centro Del Perú.

Martínez Sánchez, M. (08 de Agosto de 2018). ECONOMIA. Obtenido de La teoría del comercio y los recursos naturales:  
[https://www.wto.org/spanish/res\\_s/booksp\\_s/anrep\\_s/wtr10-2c\\_s.pdf](https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/anrep_s/wtr10-2c_s.pdf)

More, J. M. (2016). Análisis De Las Necesidades De Financiamiento En Las Empresas Pequeñas Manufactureras Del Municipio De Colima”, Realizada En Colima – Chile. Colima: Colinda.

Nureña Diaz, A. R. (2016). Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa Sac.” – Trujillo, 2015. Trujillo: Uladech Católica

Puerta, A. (15 de Agosto de 2021). Investigación cualitativa. Obtenido de Investigación cualitativa: <https://www.lifeder.com/investigacion-cualitativa/>

Raffino, M. E. (22 de Septiembre de 2020). COMERCIO. Obtenido de ¿Qué es el comercio?: <https://concepto.de/comercio/>.

Ramírez Quispe, E. S. (2016). Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso De Empresa Ferretería Contreras La Solución Sac. Chimbote, 2016. Chimbote: Uladech Católica.

Ramos, C. (2018). El Financiamiento Y Su Influencia En La Liquidez De Las Micro Y Pequeñas Empresas Agroexportadoras En La Región Lima Provincias 2015-2016. Lima: Universidad Cesar Vallejo.

Reyes Barrientos , J. (26 de JUNIO de 2019). TIPOS DE EMPRESAS. GESTIÓN, págs. 6-7.

Rodríguez, C. (2016). El Financiamiento, La Capacidad Y Su Incidencia En La

- Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas En El Sector Comercio. Piura: Universidad Los Ángeles De Chimbote.
- Sampieri, R., Collado, C., & Pilar, L. (2014). Metodología de la investigación. México: Cámara Nacional de la Industria.
- Santos Yauricaza, E., & Gilver Soto, I. (2017). Alternativas De Financiamiento Para Una Eficiente Gestión Financiera De Las Mypes Con La Cmac Huancayo S.A. Huancayo: Universidad Nacional Del Centro Del Perú.
- Scian. (2002). Principales Conceptos del Sector Comercio. Obtenido de Concepto de Comercio: <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/capitulo1.pdf>
- Scotiabank. (Agosto de 2020). Financiamiento. Obtenido de Crédito en Cuenta Corriente: <https://www.scotiabank.com.pe/Empresas/Financiamiento/Credito-en-Cuenta-Corriente/credito-en-cuenta-corriente>
- Shuttleworth, M. (20 de Febrero de 2021). Investigación Descriptiva. Obtenido de Investigación Descriptiva: <https://explorable.com/es/disenio-de-investigacion-descriptiva>
- Tello, F. (2018). Financiamiento Del Capital De Trabajo Para Contribuir Al Crecimiento Y Desarrollo De La Micro Y Pequeñas Empresas Comerciales En Piura. Piura: Uladech Católica.
- Tello, J. (2017). El Financiamiento Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Omnichem S.A.C. Lima: Universidad Norbert Wiener.
- Torres, D. (15 de Enero de 2021). MYPES.PE. Obtenido de ¿Que son las MYPES?: <https://mypes.pe/noticias/que-son-las-mypes-aqui-aclaremos-tus-dudas#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,bienes%20o%20prestaci%C3%B3n%20de%20servicios.>

- Tuesta Chicoma, J. G. (2016). Alternativas De Financiamiento Para La Implementación De Una Sucursal De La Empresa Movil Tours S.A. En La Ciudad De Lambayeque En El Periodo 2016. Chiclayo: Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo.
- Urreta, M. (19 de Agosto de 2020). Investigación Bibliográfica - Documental. Obtenido de Investigación Bibliográfica - Documental: <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Van Horne, James & Wachowicz, John. (2010). Fundamentos De Administración Financiera. México. Pearson Educación De México S.A
- Villacorta, A. (Febrero de 2017). Financiamiento con Aval. Obtenido de Aval Bancario: <https://www.financlick.es/financiacion-aval-empresa>
- West, A. (2017). Alternativas Financieras Para El Desarrollo De Las Pequeñas Y Medianas Empresas En La Ciudad De Guayaquil. Guayaquil: Universidad Católica De Santiago De Guayaquil.
- Westreicher, G. (25 de Abril de 2020). Economipedia. Obtenido de Financiación o Financiamiento: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Zavaleta, A. (2016). Ventajas Del Arrendamiento Financiero (Leasing) Frente Otras Alternativas De Financiamiento Para Las Empresas De Transporte De Piura Periodo 2015. Piura: Upao.

## ANEXOS

### ANEXO 1: CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

N°	Actividades	Cronograma de actividades															
		Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Formulación del cronograma de trabajo																
2	Presentación del primer borrador del informe final																
3	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final																
4	Elaboración del primer borrador del artículo científico																
5	Mejoras de la redacción del informe final y artículo científico																
6	Revisión y mejoras del informe final																
7	Revisión y mejora del artículo científico y elaboración de la diapositiva de la ponencia																
9	Entrega de los documentos que contiene el informe final, artículo científico y ponencia																
10	Sustentación del informe final, artículo científico y ponencia																
11	Corregir las observaciones del informe final de acuerdo a las indicaciones del JI																

Fuente: Elaboración Propia



## ANEXO 2 PRESUPUESTO

<b>Presupuesto desembolsable</b>			
<b>(Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
Impresiones	120	0.30	36
Fotocopias	110	0.10	11
Empastado	4	2	8
Papel bond A-4 (500 hojas)	2	10	20
Lapiceros	5	1.00	5
<b>Servicios</b>			
Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			<b>180</b>
<b>Gastos de viaje</b>	-	-	-
Pasajes para recolectar información	2	20	40
<b>Sub total</b>			<b>40</b>
<b>Total, presupuesto desembolsable de</b>			<b>220</b>
<b>Presupuesto no desembolsable</b>			
<b>(Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			

Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total, de presupuesto no desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			<b>872.00</b>

Fuente: Elaboración Propia

### FINANCIAMIENTO

La investigación es autofinanciada, no se recibió aportes económicos de la empresa ni de ninguna otra, ni de la universidad católica los ángeles de Chimbote filial Piura.

### **ANEXO 3: INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN**

#### **ENCUESTA**

La encuesta fue realizada al dueño y trabajadores de la empresa “FRERREYROS S.A.A.” del sector importador de maquinaria, equipos y repuestos.

#### **INSTRUCCIONES**

Esta encuesta se realiza con la finalidad de recopilar información de la empresa.

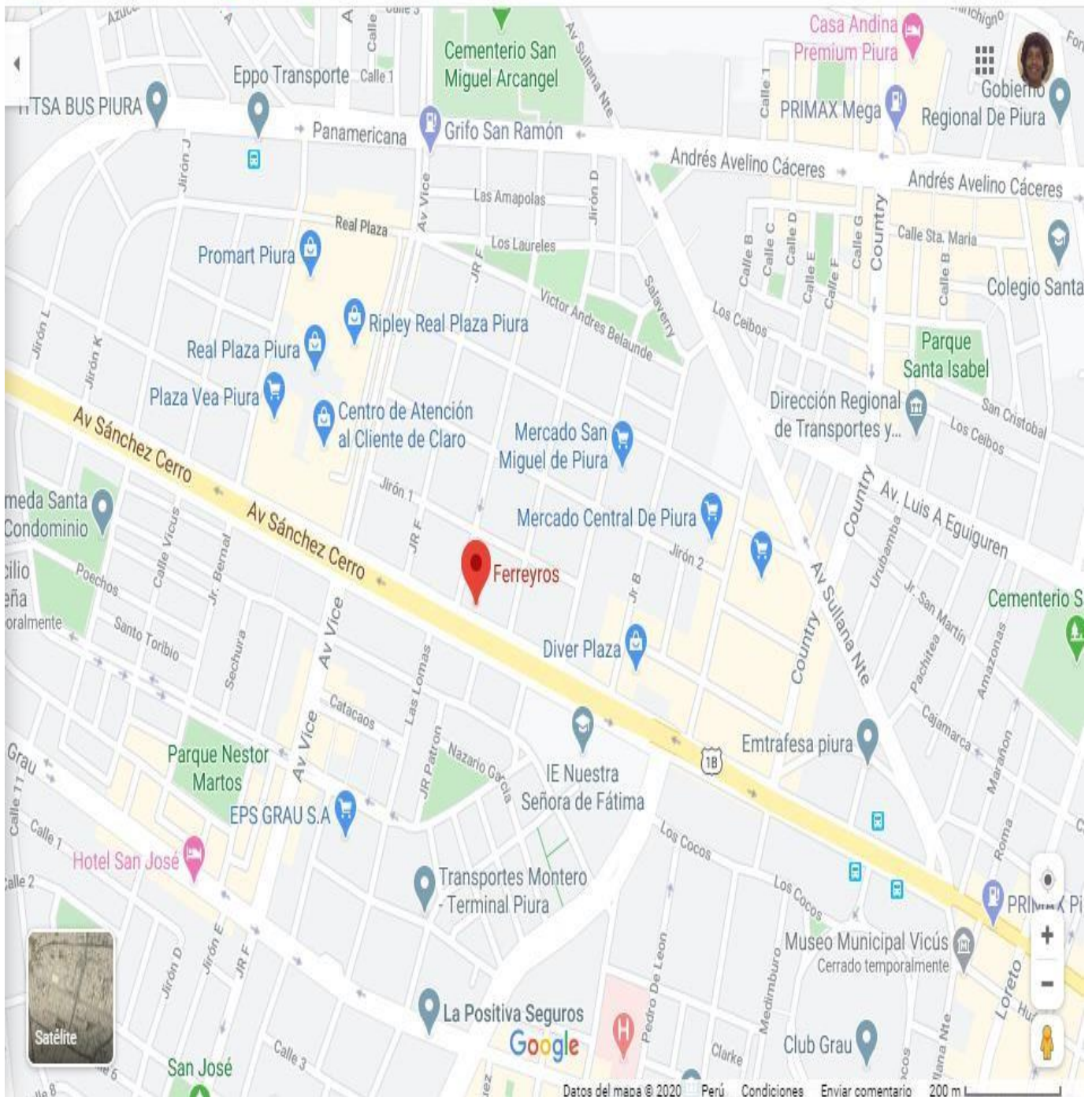
Marca con una (x) o encerando en un círculo (o) la respuesta que crea que es adecuada.

#### **PREGUNTAS:**

N°	PREGUNTAS CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	¿La empresa cuenta con políticas de financiamiento?		
2	¿Se encuentra empresarialmente formalizado?		
3	¿Mantenerse en el mercado es un desafío que enfrenta su negocio actualmente?		
4	¿Usted cree que el sistema financiero ayuda al desarrollo de la empresa?		
5	¿En su política de la empresa es normal la conducta de tomar crédito?		
6	¿Usted verifica realmente si la empresa necesita solicitar crédito?		
7	¿Usted está al tanto de las alternativas de financiamiento que ofrece el sistema financiero peruano?		
8	¿En la actualidad la empresa cuenta con financiamiento?		
9	¿La empresa cuenta con línea de crédito?		
10	¿Alguna vez ha tenido dificultades para abastecerse de mercadería por falta de dinero?		
11	¿La empresa cuenta con historial crediticio positivo?		
12	¿La empresa utiliza tarjeta de crédito para poder obtener productos?		
13	¿La empresa cuenta con un plan de pago antes de adquirir algún crédito?		
14	¿La empresa cuenta con liquidez necesaria para poder afrontar el pago de algún crédito?		
15	¿Sabe usted cual es la tasa de intereses si solicita algún crédito?		
16	¿Considera usted cuales son los requisitos al momento de solicitar algún crédito?		
17	¿Sabes cuáles son los documentos que acreditan su solvencia económica?		

	de la empresa?		
18	¿La empresa cuenta con alguna garantía que respalde el financiamiento que pueda solicitar?		
19	¿Conoce usted las ventajas de pagar puntual?		
20	¿Usted utiliza el financiamiento a corto plazo?		

## ANEXO 4: UBICACIÓN



## ANEXO 5: OTROS ANEXOS

### CONSULTA RUC EMPRESA FERREYROS S.A.A.

- ▶ **RUC:** 20100028698
- ▶ **Razón Social:** FERREYROS SOCIEDAD ANÓNIMA
- ▶ **Página Web:** <https://www.ferreyros.com.pe>
- ▶ **Razon Social Anterior:** Motorindustria S A
- ▶ **Tipo Empresa:** Sociedad Anonima
- ▶ **Condición:** Activo
- ▶ **Fecha Inicio Actividades:** 29 / Abril / 1987
- ▶ **Actividades Comerciales:**
  - ▶ **Vta. May. Maquinaria, Equipo y Mater.**
  - ▶ **Otras Industrias Manufactureras Ncp.**
- ▶ **CIIU:** 51502

- 
- ▶ **Dirección Legal:** Jr. Cristobal de Peralta Nort Nro. 820
  - ▶ **Urbanizacion:** San Idelfonso
  - ▶ **Distrito / Ciudad:** Santiago de Surco
  - ▶ **Departamento:** Lima, Perú

# Turnitin\_semana09

## INFORME DE ORIGINALIDAD

5%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1

[hdl.handle.net](https://hdl.handle.net)

Fuente de Internet

2%

2

[repositorio.uladech.edu.pe](https://repositorio.uladech.edu.pe)

Fuente de Internet

2%

3

[www.studocu.com](https://www.studocu.com)

Fuente de Internet

1%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

Apagado

Excluir bibliografía

Activo