



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA
“FERRETERÍA PANCHITO HNOS S.A.C.” – SULLANA, 2023**

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

AUTORA

**BRANDAN LOPEZ, INES
ORCID: 0000-0001-7697-8687**

ASESOR

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217**

**CHIMBOTE – PERÚ
2024**



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0104-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **13:00** horas del día **14** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Mgr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA "FERRETERÍA PANCHITO HNOS S.A.C."** - SULLANA, 2023

Presentada Por :
(1705082008) **BRANDAN LOPEZ INES**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA "FERRETERÍA PANCHITO HNOS S.A.C." - SULLANA, 2023 Del (de la) estudiante BRANDAN LOPEZ INES , asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 31 de Mayo del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

Dedicado especialmente a mis padres por su esfuerzo incalculable y los maravillosos consejos que han de ser mi base para seguir adelante.

A mi esposo por su apoyo incondicional que me mantiene en pie. A mis hermanos y demás familiares, y todas las personas que tienen un lugar especial en mi vida.

Inés Brándan López

Agradecimientos

Al Sr. Chong Shing Miñan, Alfredo Francisco Ricardo, gerente de la empresa “Ferretería Panchito Hnos S.A.C.”, por brindar la información que permitió el desarrollo y alcance de los objetivos de la investigación.

Al Mgtr. Vásquez Pacheco, Fernando por su apoyo, en la elaboración del presente informe que, es uno de los requisitos para la obtención del título profesional de contador público.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote Sede – Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, por brindarnos la formación académica y afianzar mis conocimientos con una sólida formación en base al perfil del profesional de contabilidad.

Inés Brándan López

Índice de contenido

	Pág.
Carátula.....	1
Acta de jurado.....	II
Evidencia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos.....	V
Índice de contenido.....	VI
Lista de matrices, tablas.....	VIII
Resumen	IX
Abstract.....	X
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
II. MARCO TEÓRICO.....	14
2.1. Antecedentes	14
2.1.1. Internacionales.....	14
2.1.2. Nacionales	14
2.1.3. Regionales	19
2.1.4. Locales	19
2.2. Bases teóricas.....	20
2.2.1. Teoría del financiamiento	20
2.2.2. Teoría de empresa	32
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa.....	37
2.2.4. Teoría de los sectores económico-productivos	39
2.2.5. Reseña de la empresa del caso de estudio.....	40
2.3. Marco conceptual.....	40
2.3.1. Definiciones de financiamiento	40
2.3.2. Definiciones de empresa.....	41
2.3.3. Definiciones de micro y pequeña empresa	41
2.3.4. Definiciones del sector económico-productivo.....	42
2.3.5. Definiciones del sector comercio.....	42
2.3.6. Definiciones de ferretería	43
2.4 Hipótesis	43
III. METODOLOGÍA.....	44
3.1. Tipo, nivel y diseño de investigación	44
3.1.1 Tipo de investigación	44

3.1.2 Nivel de la investigación	44
3.1.3 Diseño de investigación.....	44
3.2. Población y muestra:.....	44
3.2.1. Población.....	44
3.2.2. Muestra.....	44
3.3. Definición conceptual y operacionalización de variable	45
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información	48
3.4.1. Técnicas.....	48
3.4.2. Instrumentos.....	48
3.5. Método de análisis de datos	48
3.6. Aspectos éticos.....	48
IV. RESULTADOS	50
4.1 Respecto al objetivo específico 1.....	50
4.2. Respecto al objetivo específico 2.....	52
4.3. Respecto al objetivo específico 3.....	54
V. DISCUSIÓN	55
5. 1 Respecto al objetivo específico 1.....	55
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	56
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	57
VI. CONCLUSIONES.....	58
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	58
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	58
6.3. Respecto al objetivo específico 3.....	58
6.4. Respecto al objetivo general	59
VII. RECOMENDACIONES	60
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	61
ANEXOS	71
Anexo 1: Matriz de consistencia lógica.....	71
Anexo 2: Cuestionario de recolección de información	72
Anexo 3: Formato de consentimiento informado	75
Anexo 4: Documento de aprobación de institución para la recolección de información.....	76
Anexo 5: Declaración jurada	77
Anexo 6: RUC.....	78

Lista de matrices y tablas

Índice de matrices

	Pág.
<i>Matriz 1</i>	45

Índice de tablas

	Pág.
<i>Tabla 1</i>	50
<i>Tabla 2</i>	52
<i>Tabla 3</i>	54

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERÍA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-documental y de caso. Para el recojo de la información se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, el factor financiero fundamental que limita el acceso al financiamiento de la empresa estudiada, es las altas tasas de interés que cobra la entidad bancaria BCP. Respecto al objetivo específico 2: Los factores económico – sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa del caso de estudio, son: La falta de garantías y la proporción alta de mortalidad de las empresas. Respecto al objetivo específico 3: Los factores político – administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la empresa del caso de estudio, son: La falta de apoyo financiero y técnico por parte del Estado y, la información que se tiene respecto al tamaño (microempresa) de la actividad económica (que limita la obtención del financiamiento en entidades bancarias). Finalmente, se concluye que, los factores que limitan el acceso al financiamiento de la empresa “FERRETERÍA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Chimbote son: financieros, económico – sociales y político – administrativos.

Palabras clave: Factores que limitan el financiamiento, ferretería, Mype.

Abstract

The general objective of this research was: Identify and describe the factors that limit access to financing for the microenterprise “FERRETERÍA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023. The research design was non-experimental-descriptive-documentary and case-based. To collect the information, the survey technique was applied and a questionnaire with closed and open questions was used as an instrument; finding the following results: Regarding specific objective 1, the fundamental financial factor that limits access to financing for the company studied is the high interest rates charged by the BCP banking entity. Regarding specific objective 2: The economic-social factors that limit access to financing for the microenterprise in the case study are: The lack of guarantees and the high mortality rate of the companies. Regarding specific objective 3: The political-administrative factors that limit access to financing for the company in the case study are: The lack of financial and technical support from the State and the information available regarding the size (microenterprise).) of economic activity (which limits obtaining financing from banking entities). Finally, it is concluded that the factors that limit access to financing for the company “FERRETERÍA PANCHITO HNOS. S.A.C.” of Chimbote are: financial, economic – social and political – administrative.

Keywords: Factors that limit financing, hardware store, Mype.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La presente investigación se centró en los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.”, ubicada en la ciudad de Sullana.

Actualmente las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) se encuentran motivadas con reactivarse, luego de una época difícil no solo para el sector salud por la pandemia Covid-19, sino por el impacto de la misma crisis sanitaria en la economía. El año 2020, fue muy complejo para los negocios, ya que estos tuvieron que cerrar sus puertas por varios meses para acatar las medidas dadas por el Gobierno Central con el fin de evitar un contagio masivo y el colapso de los centros de salud. (Aldana, et al. 2021)

Sin embargo, las Mype, antes de la llegada de la pandemia ya tenían su propia problemática, Herrera (2020) señala que, las Mype no están exentas de dificultades, y menciona algunos problemas siguientes: La falta de conocimiento del mercado, la falta de una organización interna, la falta de una producción planificada, la mala distribución del trabajo, la contabilidad deficiente que llevan, la falta de innovación tecnológica, enfatizado a la falta de financiamiento. Respecto a esta última, señala que pocas son las instituciones que otorgan crédito a sus clientes y que por lo general, exigen garantías o prendas hipotecarias que ponen en riesgo la operación misma de la empresa sujeta al crédito.

Se indica que, en América Latina y el Caribe, las Mypes son los agentes económicos con mayor capacidad para generar empleo (disminuyendo el desempleo); sin embargo, tienen problemas en su desarrollo que principalmente se da por el bajo nivel de productividad, informalidad y el difícil acceso al financiamiento. (Berrocal, 2021)

Por otra parte, en el Perú, las Mypes tienen gran participación en la economía del país. De acuerdo con la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho) a cargo del INEI, en el año 2020 las Mypes representaron el 95% del total de empresas peruanas, y generaron empleo a un 26.6% de la PEA, lo que significó una caída del 21.2 % de la PEA que laboraba en el 2019. Así también, en cuanto al financiamiento, se encontró que, solo el 39% de microempresarios cuentan con financiero formal y, un 28% emplean métodos de ahorro informal. (ComexPerú, 2020)

Así también, Díaz et al. (2020) sostienen que las restricciones financieras que impiden que las empresas inviertan en proyectos innovadores o puedan sacar provecho de las oportunidades de crecimiento, tienen impacto negativo en la generación de empleo, productividad, innovación, lo que exacerba la brecha de ingresos. Así mismo, menciona

que comúnmente las Mype reciben financiamiento del sistema bancario o microfinanciero a través del crédito. No obstante, es frecuente que se observe que, ellas se encuentran en desventaja en relación con las grandes empresas cuando se trata de acceder a deudas; y ello se da por situaciones de asimetría de la información, considerables costos transaccionales, entre otros. Por lo general, lo que limita el financiamiento a las microempresas son: La falta de un historial crediticio o no tienen los recursos para presentar estados financieros (como garantías).

Así mismo, el acceso al financiamiento, siempre ha sido uno de los problemas que limitan el crecimiento de las MYPE (en el país). Es por ello que, Yanacari et al. (2022) explican que, a pesar de la importancia de las Mypes, a este grupo de empresas les resulta complicado acceder al financiamiento, teniéndose como las principales causas: La informalidad, la falta de garante, la falta de alguna propiedad que asegure el pago de la deuda, entre otras. Agregan que, muchas de las barreras mencionadas son posibles de superar con medidas de política pública por parte de los diferentes gobiernos, como ejemplo indican que, la falta de garantías para las microempresas, pueden solventarse con la creación de fondos de garantías (fondos del Estado), que les permitan a estas empresas tener respaldo y suficiente colateral para decidir solicitar algún préstamo.

Por otro lado, “FERRETERÍA PANCHITO HNOS S.A.C.” es una empresa dedicada a la comercialización de materiales de construcción y ferretería que desarrolla su actividad en la ciudad de Sullana. Sin embargo, se desconoce si esta empresa tiene factores que limitan el acceso al financiamiento; es decir, se desconoce, por ejemplo, si carece de garantías para respaldar los créditos solicitados, si tiene o no un historial crediticio adecuado, si hay programas del Estado que respalden los créditos solicitados, entre otros. Por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023?

Para responder el enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: Identificar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023. Para obtener el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023.

2. Identificar y describir los factores económico - sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023.
3. Identificar y describir los factores político - administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023.

Esta investigación se justifica porque su elaboración tendrá diferentes beneficiarios; siendo la principal, la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.”, donde se conocerán los factores que muchas veces dificultan el financiamiento y que les permite a las empresas llevar a cabo sus planes de inversión. También, se beneficiará la sociedad, porque al mejorar la empresa estudiada, indirectamente se beneficiarán sus trabajadores, y a su vez, la familia de estos; ello porque obteniendo mejores resultados, tendrá mayor posibilidad de acceder a mejores sueldos y beneficios. Por otro lado, la investigación es de interés social, especialmente para las empresas del rubro ferreterías.

Este estudio se justifica por su aporte a la práctica, dado que los resultados de la microempresa del caso de estudio, serán concretos y precisos sobre los factores que limitan su financiamiento.

Esta investigación se justifica porque servirá como guía metodológica para la realización de otros trabajos de investigación parecidos al presente estudio, a ser realizados en otros ámbitos geográficos, locales, regionales y nacionales.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos en el Perú; que hayan utilizado la misma variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Pruna (2020) en su tesis denominada: *El financiamiento para las pymes en la región sierra en Ecuador con base al dictamen de auditoría periodo 2018*, para la obtención del título de ingeniera en contabilidad y auditoría CPA, en la Universidad Técnica de Ambato, se propuso como objetivo general: Analizar la influencia del dictamen de auditoría en la concesión de financiamiento a las pymes por parte de las instituciones financieras periodo 2018. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental. La muestra estuvo constituida por 368 empresas de las cuales se obtuvo información financiera a través de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros. Encontrándose los siguientes resultados: Aplicando el modelo planteado focalizado en el endeudamiento a largo plazo se pudo determinar que el dictamen no presenta una significancia prominente para las variables del ratio de endeudamiento y la edad, lo que no se da de igual manera para los indicadores de liquidez, rentabilidad, incremento del activo. Finalmente concluyó que, el dictamen de auditoría tiene una influencia relativa dentro de la toma de decisiones por parte de las Pymes con respecto a la adquisición de obligaciones con instituciones financieras.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Piura; que hayan utilizado la misma variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Atanacio (2022) en su tesis denominada: *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferreteria la Economía- Sihuas, 2021*. Realizado en Chimbote, Perú. Tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de Ferreteria

la Economía-Sihuas, 2021. Desarrollo una investigación de tipo descriptiva, y diseño no experimental. Llegando a la siguiente conclusión: El principal obstáculo que tiene la propietaria de la de la Ferretería La Economía- Sihuas, es el costo de financiamiento que debe pagar por los préstamos recibidos (otorgadas por entidades financieras) cuando recurren al financiamiento externo, previa verificación del cumplimiento de requisitos, como, si obtuvo prestamos anteriormente (en caso de ser así) y si cumplió o no con sus obligaciones financieras adquiridas, también, la demanda (actual) de la actividad económica a financiarse, el tiempo de permanencia en el mercado, para luego, al ser aprobado el crédito financiero, el solicitante acepte la tasa de interés y plazo de financiamiento propuesto por la entidad financiera.

Torres (2021) en su tesis: *“Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa Ferreteros J.J. E.I.R.L.Ltda.”* – Chimbote y propuesta de mejora, 2019, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Ferreteros J.J.EIRLTDA, de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, exploratorio, descriptivo, bibliográfico, documental, y de caso. En la recopilación de datos se aplicaron las técnicas de revisión bibliográfica y la encuesta, a través de los instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario. Encontrándose los siguientes resultados: El gerente señaló que los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de su Mype son: las garantías para recibir financiamiento no le son favorables, las altas tasas de interés, los plazos del financiamiento (corto plazo) y el contar con un adecuado historial crediticio. Concluyéndose que, dichos factores son las causas del por qué las Mype no pueden crecer económicamente y es fundamental que cuente con un financiamiento para el desarrollo de sus actividades económico-productivas.

Tolentino (2021) su tesis denominada: *Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “PC Distribuidora y Servicios Generales VECOR E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2019,* para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores

que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “PC Distribuidora y Servicios Generales Vecor EIRL” de Nuevo Chimbote, 2019. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. En la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta, y como instrumento un cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: Los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son las elevadas tasas de interés; los factores económicos – sociales son: La falta de garantía y la mortalidad de las Mypes; y finalmente, los factores políticos – administrativos son: La falta de apoyo financiero y técnico por parte del Estado y la falta de información pertinente de la Mype. Concluye que, los factores que limitan el acceso al financiamiento son: financieros, económico – sociales y político-administrativos, dichos factores significan que la Mype estudiada tiene serias limitaciones para el acceso al financiamiento, lo que hace que sus costos operativos sean relativamente altos, lo que estaría originando una menor competitividad en el mercado.

Navarrete y Vásquez (2020) en su tesis denominada: *Factores que afectan el acceso al financiamiento en las pequeñas y micro empresas*, para optar el título profesional de licenciado en administración de banca y finanzas en la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Se propusieron como objetivo general: Identificar aquellos factores que afectan el acceso al financiamiento de las Pymes. Desarrollaron una investigación de tipo descriptiva, y diseño no experimental. Encontrando los siguientes resultados: Los tipos de financiamiento que existen para las pymes son: Con capital propio y/o con capital de terceros, y el segundo es el otorgamiento de financiamiento mediante el capital semilla, préstamos informales, proveedores, subsidios del Estado, entidades bancarias – financieras y la emisión de bonos – acciones; y respecto a los factores que limitan el acceso al financiamiento menciona a los siguientes: la asimetría de la información, el riesgo crediticio, la calidad de los proyectos de negocios pymes y la experiencia previa del cliente. Finalmente concluye que, para el pequeño empresario es importante el financiamiento, pues de no contar con un adecuado flujo de efectivo pierde oportunidades de inversión que podrían generar un mayor crecimiento de la empresa.

Morillo (2021) realizó su tesis denominada: *Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Alerta Security Systems*

S.A.C.” – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2019, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Tuvo como objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Alerta Security System S.A.C. de nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. Utilizó el tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, de corte transversal y de caso. Como técnica de recolección de datos se aplicó la encuesta, mediante un cuestionario como instrumento. Llegando a los siguientes resultados: Los factores que limitan al acceso al financiamiento son los siguientes: El costo del financiamiento (altas tasas de interés), el sistema no bancario formal y, el tamaño y garantías de la microempresa. Finalmente concluye que, al no contar con garantías reales exigidas por la banca comercial, tuvo como consecuencia la reducción del recurso humano y capital de trabajo.

Chávez (2019) presentó su tesis denominada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería Contreras La Solución S.A.C.” de Chimbote, 2016*, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Contreras La solución S.A.C.” de Chimbote, 2016. En la recopilación de datos se utilizaron las técnicas de revisión bibliográfica, la entrevista a profundidad y el análisis comparativo, y como instrumentos, fichas bibliográficas y el cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: La empresa financia su actividad económica – comercial haciendo uso de financiamiento propio y externo, que proviene principalmente de la Caja Municipal del Santa, quien le da mayores facilidades, a tasas de interés elevada; y además, el financiamiento que recibe básicamente es a corto plazo y largo plazo, el cual lo utiliza en la compra de mercadería y activo fijo. Concluye que, se debe procurar también solicitar el acceso al financiamiento del sistema bancario, para que los costos del financiamiento sean menores, lo que va a permitir que se obtenga mayor rentabilidad empresarial.

Celestino (2020) en su tesis: *Propuesta de mejora de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector comercio caso "Ferretería Torres" de Huánuco, 2019*, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa del sector comercio y Ferretería Torres de Huánuco, 2019. La metodología utilizada fue de tipo aplicada, descriptiva, y de diseño no experimental. En la recolección de datos aplicó la técnica de encuesta, y como instrumento el cuestionario dirigido al representante de la empresa. Los principales resultados obtenidos fueron: En la empresa se considera que el recurso base son el capital propio y la reinversión de utilidades, y como condiciones de financiamiento menciona a los plazos de devolución de los créditos financieros, el historial crediticio y la tasa de interés. Finalmente se concluye que el financiamiento que viene utilizando y la rentabilidad mejora levemente a la empresa.

Huaynate (2020) en su tesis: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Marianito Chimbote 2020*, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería Marianito, Chimbote, 2020. Desarrolló la metodología bibliográfica – documental y de caso. En la recopilación de datos se aplicaron las técnicas de fichas bibliográficas y el cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: el gerente considera que la tasa de interés que paga es alta; una de las razones por las que solicitó préstamo fue por falta de liquidez; y un factor que a veces lo limita a solicitar financiamiento es la falta de asesoramiento. Concluye que, con el financiamiento que recibió pudo solucionar problemas de liquidez, pago sus deudas y obligaciones, y además, pudo mejorar su local, sin embargo, si considera que hay factores como las tasas altas de interés y la falta de asesoramiento que limitan a la empresa a solicitar créditos.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier ciudad de la región de Piura, menos en alguna ciudad de la provincia de Sullana; que hayan utilizado la misma variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

No se ha podido encontrar antecedentes de trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Piura, menos en la provincia de Sullana, sobre aspectos relacionados a la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo de nuestro estudio.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia de Sullana; que hayan utilizado la misma variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

León (2020) en su tesis titulada: *Gestión financiera en las MYPES del sector servicios y su relación con el crecimiento empresarial en épocas de crisis – distrito de Sullana 2020*, para obtener el título profesional de contador público en la Universidad César Vallejo, se propuso como objetivo general: Determinar la relación que existe entre la gestión financiera y el crecimiento empresarial de las MYPES del sector servicios en épocas de crisis, Sullana 2020. El diseño de investigación que utilizó fue el correlacional – no experimental, transaccional, de tipo aplicada. La población estuvo constituida por 350 Mypes del sector servicios, seleccionándose como muestra a 50 de estos negocios, a cuyos propietarios se les aplicó una encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 82% no cuenta con los requisitos necesarios para acceder a créditos requeridos, el 62% casi nunca considera razonable las tasas de interés que le cobran por créditos que obtiene, y el 90% considera que las entidades financieras toman en cuenta el historial crediticio para otorgar los créditos. Concluyó que, las MYPES del distrito de Sullana no disponen de buena gestión financiera, lo que no les permite acceder al financiamiento para invertir en mejoras para su empresa como maximizar su producción, generar mayor liquidez, abarcar mayor demanda.

2.2. Bases teóricas:

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. Teorías del financiamiento

Las investigaciones realizadas sobre el financiamiento se han mostrado estar orientadas hacia la búsqueda respecto a la manera en que las empresas estructuran su financiamiento con deuda – capital. Identificando el hecho de que actualmente no hay teoría única a nivel universal que sustente las finanzas de las empresas; sin embargo, se pueden destacar aquellas teorías que tienen influencia en el campo de las finanzas.

Por lo anterior, Borrás y Vendrell (2019) plantearon como ejemplo, a la teoría a cargo de Modigliani y Miller, cuya teoría estuvo basada principalmente en presupuestos como: falta de impuestos, la falta de costes de quiebra y de costes de transacción; para ello las empresas emiten acciones y títulos sin riesgo; lo que quiere decir que las empresas corresponden al mismo tipo de riesgo y al incremento de la riqueza de los accionistas. Basándose en datos presupuestos, evidenciaron que aquellas empresas con rentabilidades altas tenían un bajo nivel de financiamiento externo, debido a que los de forma interna resultaban ser suficientes para el financiamiento de sus inversiones y después del autofinanciamiento es cuando se recurre al financiamiento externo. (p. 9-10) Así también, la teoría del *trade off* señala que, el nivel para endeudarse es dependiente de un equilibrio óptimo entre los beneficios tributarios de la deuda y las desventajas que derivan del incremento de la posibilidad de quiebra (riesgo financiero); de esta manera, en la medida que se incrementa la deuda también se maximizan los beneficios impositivos, sin embargo, también de incrementa la obligación de pagar las deudas y los obstáculos financieros. Por tal motivo, dichas situaciones hacen que se aumente el costo del capital y que se reduzca el valor de la empresa en el mercado, toda vez que debería ser lo contrario. (Chávez et al. 2020, p. 11)

2.2.1.2. Factores que limitan el acceso al financiamiento

_ Factores financieros

Al factor financiero también se le considera como un mecanismo que permite a la empresa llevar a cabo sus actividades, que garantice el crecimiento y sostenibilidad de la empresa en el tiempo y de esa manera consolidarse en el mercado. Asimismo, se entiende como factor financiero al que administra los

recursos de la empresa considerando las respectivas decisiones en cada área de la empresa con el propósito de reducir riesgos y maximizar los beneficios económicos para la empresa. (López et al. 2022, p. 30)

- Fuentes de financiamiento:

Las fuentes de financiamiento se pueden clasificar en fuentes internas y fuentes externas:

Fuentes internas

Se refiere a los aportes que realizan los socios de la empresa. Para la obtención de mayor cantidad de recursos de este tipo, puede realizarse por ejemplo una oferta pública de adquisición, de esta manera, nuevos inversores se convencen de comprar una participación en el capital social de la firma. (Sansalvador, 2023, p. 48-51)

Cevallos et al. (2022) mencionan que a la financiación interna o autofinanciación la integran aquellos recursos generados por la empresa misma sin que exista la necesidad de recurrir a los mercados financieros. Agregan que, la autofinanciación está referida a la financiación que se obtiene mediante medios internos. Se dice que hay autofinanciación cuando la empresa aplica recursos financieros logrados en el desarrollo de sus actividades. (p. 116-117) así también, señalan que las fuentes internas, se trata de aquellas fuentes generadas dentro de la misma empresa, producto de sus operaciones y promoción, entre las cuales menciona a las siguientes:

- Utilidades reinvertidas: Se trata de una fuente muy común, más aún en las nuevas empresas, y en la cual, los socios toman la decisión que en los primeros años, no han de distribuirse utilidades, sino, que estas serán invertidas en la organización a través de la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones. (Capdevielle y López, 2020, p. 27-28)

- Depreciaciones y amortizaciones: Aquellas operaciones a través de las cuales, y en el transcurso del tiempo, las empresas recuperan lo que ha costado la inversión, ya que, las provisiones para tal propósito son aplicadas de forma directa a los gastos de la empresa, reduciendo con esto las utilidades, es decir, no hay la salida de dinero en el pago de impuestos y dividendos. (García, 2024)

- Incrementos de Pasivos acumulados: Los genera íntegramente la empresa. Ejemplo de estas fuentes tenemos a los impuestos que han de ser

determinados de manera mensual, independiente de su pago, las pensiones, y las provisiones contingentes (devaluaciones, accidentes, incendios, etc). (Salazar y Ponce, 2019, p. 101-102).

- **Venta de activos:** Entre las que se tiene: la venta de propiedades, terrenos, edificios o máquina en desuso para cubrir necesidades financieras. (Salazar y Ponce, 2019, p. 70-100).

- **Emisión de acciones:** Se considera a las acciones como títulos corporativos cuya función principal es la de atribuir al tenedor de la misma calidad de miembro de una corporación: se trata de títulos que se expiden de manera seriada y nominativa, son fundamentalmente especulativas, quien compra una acción desconoce lo que ha de ganar, ya que es sometida al resultado de los negocios que lleve a cabo la sociedad, y de la forma en que la asamblea que realice la sociedad, y de forma en que la asamblea decide distribuir los dividendos. (Sansalvador, 2023, p. 24-35)

Fuentes externas

Cevallos et al. (2022) indican que se le denomina también como “deuda”, y hace referencia a las fuentes externas, como bancos o personas particulares, y como ejemplo de este tipo menciona a los préstamos bancarios. (p. 117) Así mismo, indican que entre las fuentes externas que existen, son las siguientes:

- **Crédito bancario:** Es un financiamiento a corto, mediano y largo plazo que las empresas reciben por parte de las entidades bancarias con lo que se establecen relaciones funcionales. Una de las ventajas que identifica de este tipo de financiamiento es que, los bancos son flexibles en sus condiciones de pago. (Carné, 2020, p. 31).

- **Hipoteca:** Se refiere a un traslado condicionado de propiedad que lo otorga el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) con el propósito de garantizar la cancelación del préstamo. Asegura que la finalidad de la hipoteca por parte del prestamista es la adquisición de algún activo fijo, en tanto para el prestatario es el de tener seguridad a través dicha hipoteca así también la de obtener ganancia de la misma mediante los intereses generados. (Capdevielle y López, 2020, p. 172)

- **Pagaré:** Título de crédito completo y formal, a través del cual una persona se compromete al pago de la suma de dinero, en un lugar y fecha

específicos, a favor de otra persona o a la orden de ésta, siendo obligados de forma solidaria la totalidad de firmantes. Asimismo, explico que se tiene dos tipos de pagaré: pagaré empresarial y el pagaré financiero. En el caso del primero, es ofrecido por empresas al inversionista a pagar cierta cantidad determinada con una fecha específica, y son vendidos y cotizados con una tasa de descuento. Respecto al pagaré financiero, es un título de crédito que lo emiten las empresas de factoraje financiero o de arrendamiento financiero, y su destino es el de obtener financiamiento que respalde su operación a mediano plazo. Su plazo puede ser entre uno o tres años, que es garantizado en forma quirografaria o fiduciaria y que abonan un rendimiento cuya base es una tasa de referencia, adicional a ello, un premio diferencial. (Capdevielle y López, 2020, p. 171)

- **Arrendamiento financiero:** El arrendamiento permite a las empresas hacer uso de edificios, maquinaria, equipo de transporte y oficina, entre otros, sin requerir de financiar la inversión. Se trata que, a través de un pago mensual a las entidades arrendadoras, incluido el costo de depreciación, el costo de interés, y otros, puede gozar de la utilización de dichos bienes. Se utiliza tanto para activos fijos de nuevas empresas, como para empresas en operación. El arrendamiento o leasing financiero, es un sistema alternativo de financiación, que hace posible la adquisición de bienes productivos nuevos o usados como equipo de transporte, maquinaria, computadoras, equipos de oficina, etc. (García, 2021, p. 233-234)

- **Plazos de financiamiento**

El financiamiento puede ser a corto y a largo plazo:

A corto plazo

En este caso el plazo de financiamiento es menor o igual a un año. Por lo general se trata de préstamos relativamente pequeños que se destinan mayormente al consumo de bienes no durables. Así también, este tipo de financiamiento no es tan flexible ya que el costo del financiamiento no resulta tan lucrativo para las entidades financieras i prestamistas. (Pastrana, 2021, p. 7)

Largo plazo

El periodo de este tipo de financiamiento es de varios años, pudiendo abarcar incluso más de 20 años como es el caso de los créditos hipotecarios.

Por lo general son préstamos dirigidos a la compra de activos de alto valor, como son bienes inmuebles; además, este tipo de financiamiento puede ser muy flexible en lo que se refiere a sus condiciones. Ejemplo de ello son los créditos hipotecarios, leasing financiero, etc. (García, 2021, p. 230)

- Costos de financiamiento

El coste de financiamiento, es como un elemento esencial en la elección de una fuente de financiación, ya que, este ha de ser menor que la rentabilidad de la inversión que se financia. Sin embargo, en la determinación del coste de una fuente de financiación, debe distinguirse entre el coste nominal y el coste efectivo. Considerando que este es un aspecto relevante, dado que el coste efectivo de la fuente de financiación no depende precisamente del tipo de interés aplicado, sino, también de otros factores, tales como corretajes, comisiones, otros gastos, etc. Así también, existe la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 23) aplicable, que incide al costo de financiamiento. (Gob.pe, 2021)

García (2021) define al coste de financiación como el coste que cobran las entidades financieras o agentes económicos, producto de un endeudamiento previo. Como parte del coste del financiamiento indica que son los siguientes: intereses de deudas, intereses por descuentos de efectos de factoring, gasto por dividendos de acciones consideradas como pasivos financieros, y las comisiones por el uso de líneas de crédito. (p. 230)

En cuanto a la tasa de interés Cisneros et al. (2021) señalan que se trata del precio del dinero, es decir, lo que tendrá que pagarse por el uso de cierta cantidad de dinero durante un tiempo determinado. Y ejemplifica que, tal como sucede en los bienes y servicios que tienen un precio para su adquisición, el uso del dinero actúa de igual forma, y este es medido en porcentaje. Además, indica que tal como sucede en los bienes y servicios, el tipo de interés a aplicarse va a depender de la ley de la oferta y la demanda, es decir, es establecida por el mercado. Entre los factores que influyen en los tipos de interés de mercado son: el tipo de interés real de la deuda, la inflación esperada, la prima por liquidez, el riesgo de intereses de cada plazo de vencimiento, y la prima por riesgo de crédito del emisor. (p. 11)

- Usos del Financiamiento

Respecto de los usos de financiamiento, existen diversos objetivos por los que se opta por solicitar financiamiento, de acuerdo a la situación y condiciones que se presenten, y algunos de estos son:

Comodín económico: Se requiere contar con cierta cantidad de recursos económicos extra para por ejemplo llevar a cabo un nuevo proyecto, sobrellevar las presiones financieras, asumir gastos en la demora de la producción entre otros. (Llaque y Llave, 2023, p. 15)

Capital de trabajo: Es común que las empresas tengan por objetivo la obtención de préstamos para aumentar el capital de trabajo, con lo cual se pueda mejorar la producción o capacidad de la empresa e incluso expandirlo, o contratar personal. (Cevallos et al. 2022, p. 113)

Adquisición de insumos: Es normal que una empresa cada cierto tiempo, al término de un ciclo productivo decida modernizar procesos, junto a ello la maquinaria comprometida en dichos procesos, por lo que el préstamo permitiría aligerar el gasto económico. (Avendaño, 2020, p. 3).

Refinanciamiento: Se entiende que todo proyecto en alguna etapa se hace de deudas, por lo que el refinanciamiento es una manera con lo cual se genera una deuda nueva para el pago de las antiguas. (Capdevielle y López, 2020, p. 38)

- Sistemas de financiamiento

Sistema financiero

De acuerdo con Bruno y Hernández (2021) definen al Sistema Financiero como el conjunto de entidades financieras y gubernamentales, activos financieros, y mercados que posibilitan que el “dinero ocioso” de unos agentes económicos vaya a dar a manos de los demandantes de crédito. (p. 1-2)

Objetivo de los sistemas financieros

Se indica que el Sistema Financiero sirve para ser de intermediario entre aquellos poseedores del dinero y lo que están dispuestos a prestar, y aquellos que requieren de financiación. Es decir, lo generado por el sistema financiero son créditos. Como actor importante en el sistema financiero son los bancos, quienes cumplen el rol de intermediarios entre los que presentan exceso de dinero y lo que lo necesitan. Asimismo, las entidades comprendidas en el

sistema financiero, facilitan las condiciones para ambas partes; adecuan en tiempo y cantidad del dinero que prestan y reciben, en relación de las necesidades del agente económico. (Bruno y Hernández, 2021, p. 2)

Sistema bancario

Para Bortoluzzi et al. (2022) se refiere al conjunto de entidades bancarias dedicadas a la intermediación financiera. La actividad que desarrollan se trata de captar el ahorro del público y, con dicho capital, solventar los créditos prestados como también la realización de inversiones. (p. 184)

Elementos del sistema bancario

Como elementos del Sistema Bancario, se señala a los siguientes:

- **Bancos:** Se trata de un tipo de entidad financiera de crédito, de la cual su objetivo principal es el control y la administración del dinero, a través de diferentes servicios brindados como el almacenaje de grandes importes de dinero, realización de operaciones financieras o el otorgamiento de préstamos, etc. (Carné, 2020, p. 49).

- **Productos bancarios:** Se refiere a los servicios ofrecidos por el banco. Pueden tratarse de alternativas de ahorro como depósitos o a plazo, u opciones de financiamiento, como las tarjetas de crédito. Por otro lado, los bancos ofrecen ciertas alternativas de inversión como fondos mutuos. (Carné, 2020, p. 8).

- **Entidades supervisoras:** Por lo general existe una entidad pública cuya función principal es la de recopilar toda información del sistema bancario y financiero, verificando que los bancos dan cumplimiento a ciertos criterios como el porcentaje de morosidad en su cartera de clientes que supere un determinado nivel, etc. (Alonso et al. 2023, p. 13-17)

- **Autoridad monetaria:** Se trata de aquel organismo que dicta la política monetaria del país, en lo que se refiere, por ejemplo, al encaje bancario y al tipo de interés de referencia, Asimismo, se encarga de la emisión de monedas y billetes. (Alonso et al. 2023, p. 13-17)

Sistema de financiamiento informal

(López et al. 2022) sostienen que los créditos informales existen desde hace muchos años en el país. A partir de ello explica una serie de diferencias entre el crédito formal y el crédito informal. Por ejemplo, menciona que el

crédito formal se trata de aquel que se otorga mediante el sistema financiero, el mismo que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS); en tanto el crédito informal, es el otorgado fuera del sistema financiero. Otra de las diferencias que encuentra es en la tasa de interés, indicando que, en el sistema financiero formal, la (Tasa de Costo Efectiva Anual) TCEA el promedio es de 30% para microempresas y 45 para consumo, en tanto, en el sector informal las tasas de interés pueden variar desde 80% hasta 1000%. (p. 27-32)

_ Factores económicos - sociales

Se refiere al conjunto de actividades que permiten aumentar la capacidad de elaboración de bienes y servicios en la economía de un país para así satisfacer las necesidades humanas, sociales y económicas. Hay diferentes elementos que influyen en el progreso económico de una empresa; al ambiente de una empresa lo conforman las personas, la fuerza, y organismos que afectan de manera directa e indirecta a sus resultados. Se afirma que, el ambiente económico afecta de forma directa al giro del negocio como el cliente que deja de consumir un producto o servicio, y ello afecta el entorno comercial, en cambio si el consumidor gasta más, se generan más ingresos. (Olmo y Crecente, 2020, p. 6-8)

- Informalidad de las Mypes

Según datos de la Sunat, la informalidad de las Mype en el Perú asciende a un 84%, dicha cifra casi se ha mantenido por más de diez años y es probable que por motivo de la coyuntura de crisis actual, se haya registrado un aumento en el 2020. (ComexPerú, 2021)

Al respecto, Espejo (2022) da su opinión relacionando a la informalidad con las consecuencias de la crisis sanitaria actual. Precisa que, a la cantidad considerable de mypes informales que se tenía antes de la pandemia se le debe agregar a las empresas formales que han quebrado en la temporada de aislamiento social obligatorio, ya que lo más probable es que empiecen a operar de manera informal. Asimismo, refiere que hay mypes formales que han visto compleja su reactivación, ya que deben implementar una forma de negocio que se adapte a las nuevas exigencias del consumidor, siendo conscientes que tienen diversas limitaciones. (p. 11)

- Falta de historial crediticio de las Mype

El emprender un negocio es considerado como un reto, más aún en lo que se refiere al financiamiento y a la liquidez; en ese sentido, se señala que una alternativa viable para muchos negocios es optar por un préstamo con alguna entidad financiera. Sin embargo, lo que muchos desconocen es que para el acceso a préstamos y calificar para algún crédito es necesario contar con un buen historial crediticio, que además tiene otras ventajas también como son: tasas bajas, trámites más rápidos, nuevas ofertas e incremento de líneas de créditos, entre otros. (Garibian, 2023, p. 1)

- Sobreendeudamiento de las Mype

Garibian (2023) asegura que cada vez es mayor la alerta sobre la posibilidad de gestación de una burbuja financiera en el grupo de mypes en el Perú, como resultado del riesgo crediticio relacionado con el riesgo de sobreendeudamiento, al que se le entiende como el nivel de endeudamiento en el sistema financiero que, por ser excesivo en relación de los ingresos y de la capacidad de pago, pone en riesgo el repago de las obligaciones de los deudores minoristas. Algunas alertas de sobreendeudamiento son las siguientes:

_ Se evidencia deterioro de la calidad de la cartera (cartera de alto riesgo y cartera atrasada).

_ Alto nivel de castigo de carterera, que se asumen por las tasas altas, sin embargo, afecta el mercado.

_ Hay un incremento acelerado de los clientes compartidos y reducción de los exclusivos.

_ Hay incremento acelerado del saldo promedio de crédito en los mismos clientes.

_ Disminución recurrente de la cantidad de clientes y del volumen de la cartera.

_ Concentración de la oferta financiera en el mismo segmento de clientes en algún territorio. (p. 2)

- Potencial económico de la Mype

Alvarado (2021) explica que las Mypes son emprendimientos que deben sostenerse, para lo cual considera que es básico que lleven a cabo una serie de acciones orientadas a maximizar sus beneficios en el peor de los escenarios, no registrar pérdidas consecutivas. Para ello, se requiere de una

buena gerencia, ser responsables en el manejo de los recursos, en la visión del mercado, mejorar los procesos, y todo ello ha de transformarse en mayores niveles de competitividad. Asimismo, sugiere que, así como es necesario la buena gestión en el mercado y en los ingresos, se requiere que las Mypes se preocupen también por sus costos, que queda definido como el desembolso monetario para la elaboración de un determinado producto. Al elaborar algún producto es que aparecen los costos fijos y variables, siendo importante la implementación de políticas que les conlleven a una óptima gestión de los recursos, lo que va a tener impacto en su rentabilidad. (p. 22-23)

Además, de nueve de cada diez empresas son mypes, lo que las coloca como un mercado fundamental para la economía de los diferentes países. Por otro lado, indica que, en la empresa privada, desde hace un aproximado de diez años, un grupo de actividades económicas han dirigido su oferta de productos y servicios a las Mype, obteniéndose resultados muy alentadores. Un respaldo económico que han tenido las Mype ha sido el acceso al financiamiento a pesar de que muchos especialistas consideran que no es el suficiente. De acuerdo con datos de la Superintendencia de Banca y seguros se tiene que, que, en el sistema financiero, las entidades financieras bien gestionadas han logrado retornos respecto al capital superiores al 15%, lo que las ha llevado a incrementar sus préstamos en el segmento en un 350%, a S/ 32,506 millones, en los ocho años. Por otro lado, recoge algunos datos de un estudio realizado por “Arellano Marketing” en el cual se demuestra el potencial económico de los pequeños negocios; los resultados encontrados fueron: el 50% de las microempresas genera ingresos mensuales que oscilan entre S/ 1,500 y S/ 10,000 y el 40% generan ingresos de entre S/ 10,000 y S/ 30,000; y en cuanto a las pequeñas empresas, más del 70% de sus ingresos se encuentra concentrado en el intervalo de S/ 50,000 y S/ 80,000 soles. (p. 24-25)

- Tasa de mortalidad de las Mype

La mortalidad o fracaso de las Mype está referido al momento en que una de estas hubiera sucumbido y lo que ha causado dicha situación. En el caso de nuestro país, la mortalidad ascendió a 5.6% en el año 2014; en su conjunto, las microempresas presentaron una tasa de mortalidad del 5.9%. En tanto, aquellas microempresas con ventas entre 0 y 2 UIT alcanzaron una tasa del 13.3%, las que registran ingresos entre 3 y 5 UIT logran tener una tasa del

5.2%, las que sus ventas van desde 6 hasta 13 UIT, su tasa es del 4.5% y las demás alcanzan tasas de hasta 0.9%. Así también, teniendo en cuenta su participación en el mercado nacional e internacional, se puede determinar que a menores ingresos, mayor es la mortalidad de las microempresas, con lo que, queda evidenciado que las microempresas de subsistencia son las que presentan con mayor fuerza el problema de la mortalidad (Alvarado, 2021, p. 26-27).

- Garantías de las Mype

Alvarado (2021) considera importante que se aumenten los fondos de garantías para el financiamiento privado a las Mype, lo que va a permitir que estos negocios mejoren su nivel de productividad. Señala que, si bien es cierto que para aumentar el nivel productivo de la Mype son varios los aspectos que se deben considerar y la agenda es amplia, el financiamiento es un tema central para dichas unidades empresariales. Cree que, lo primero que debe hacerse es crear fondos con aportes del Estado, con el propósito de promover la innovación, que, si bien es cierto ya existen y son pequeños, son bastante importantes, porque ayudarán a desarrollar mejores empresas, tener una mejor administración de las mismas, con lo que se aumentará su productividad. Asimismo, refiere que actualmente la tasa de interés activa anual en soles que pagan las microempresas se encuentra en un 32.45%, y para pequeñas empresas es de 19.28%, en tanto es menor para las medianas y grandes empresas, el 10.30% y 4.105 respectivamente según datos de la SBS. Ante ello considera importante que el Estado pueda contribuir con un fondo de garantías, ya que de esa manera se reduce la incertidumbre al sector financiero y las tasas de interés podrían ser menores. Añade que, por lo general los bancos solicitan garantías para otorgar los créditos y la mayoría de las Mype no cuenta con ello. (p. 28)

_ Factores Político-administrativos

- Tamaño y madurez de la Mype

Según Dini et al. (2021) los emprendedores por lo general inician con gran entusiasmo la creación de su propio negocio, y por supuesto, su principal propósito es el de alcanzar el éxito. No obstante, muchas de ellas, y principalmente las más pequeñas, no logran su “edad de madurez” o lo que se le conoce como la consolidación, y desaparecen en poco tiempo. Diversos estudios revelan altas tasas de mortalidad en relación a la mortalidad de las Mypes; que en el caso de los negocios más pequeños es del 80%. (p. 26)

- Políticas a nivel nacional en el apoyo financiero, técnico y administrativo a las Mype

Algunos de los programas en apoyo de las Mype por parte del estado se mencionan a los siguientes:

Programa de apoyo empresarial a las micro y pequeñas empresas

Por motivo de la reactivación económica en el contexto de pandemia mundial por la propagación del Covid-19, el Estado Peruano creó el “Programa de Apoyo Empresarial a las micro y pequeñas empresas” (PAE-Mype), el cual contó con un fondo de 2 mil millones de soles dirigido al financiamiento del capital de trabajo hasta por 36 meses. Así también, este nuevo programa tendría un componente innovador, ya que integra los mecanismos del Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) a las Mype y Reactiva Perú, con el propósito de garantizarlos créditos de capital de trabajo de los sectores productivos. Como detalles se tiene que el PAE- Mype, otorga un periodo de gracia de pago de 12 meses, en los 36 meses de plazo. De esta manera, los empresarios tuvieron la oportunidad de obtener un préstamo siendo el gobierno el aval, lo que garantiza el pago en un 98% para los créditos de hasta los 20 mil soles y en un 90% para créditos de hasta S/ 60 mil soles. (Economía, 2021)

Programa de apoyo a Clúster: Se trata de un instrumento de política de desarrollo productivo dirigido a contribuir con el desarrollo sostenible del país, aumentando la productividad y competitividad de las empresas, específicamente de las MIPYME, mediante la dinamización de iniciativas de *cluster*. El objetivo de este programa fue el de promover el desarrollo de iniciativas de *cluster*, mediante del confinamiento para la preparación e implementación de los PRC, la creación y también a fortalecer el ambiente institucional que favorezca la sostenibilidad de las actividades desarrolladas por el *clúster*. Contó con un fondo de S/ 25 millones y financia proyectos hasta un máximo de S/ 2 millones. (Dini y Stumpo 2020, p. 64-66)

Programa de Desarrollo de Proveedores para MIPYME: Su finalidad fue la de fortalecer la articulación productiva y empresarial a través de la implementación de planes de mejora de las capacidades de los proveedores y su relación con las empresas tractoras. (Dini y Stumpo 2020, p. 66)

Mejoras del paquete normativo de factoring: Se incorporó la “tercera copia” correspondiente a la Factura negociable lo que ha permitido aumentar la

disponibilidad de dicho instrumento. Se habilitaron los mecanismos para la emisión y negociación de la factura negociable que proviene de un comprobante de pago electrónico. Se establecieron las bases para factoring electrónico (Ministerio de la Producción, 2016). (Dini y Stumpo 2020, p. 50-51)

Información disponible de la Mype respecto al financiamiento

Dini y Stumpo (2020,) indican que las micro y pequeñas empresas hacen frente a grandes desafíos con el fin de mantenerse en el mercado. Por lo tanto, consideran que el financiamiento es una opción para orientarse hacia el crecimiento de sus actividades que se encuentra a disposición de todas las empresas con lo cual puedes mejorar en el desarrollo de sus operaciones, por lo que afirman que es importante conocer el panorama del financiamiento actual en las Mype, que les permita definir estrategias que contribuyan en su dinámica financiera que impulsen a estas empresas a consolidar su presencia en la economía del país. Además, creen que es importante analizar el asunto, ya que en el caso de las Mype se presentan ciertas restricciones que limitan el crecimiento de las Mype, entre las que se encuentra la falta de acceso al financiamiento, escasa capacidad administrativa y personal poco capacitado, sin mucha habilidad para explotar economías de escala e información imperfecta de las alternativas de mercado. (p. 42)

2.2.2. Teoría de empresa

García, S. (2021) considera que hasta ahora todas las teorías han sido aportaciones extraordinarias por su importancia, sus límites, su existencia, y sus características. (p. 3) Y explica que las principales teorías relacionadas con la empresa son las siguientes:

_ **Teoría neoclásica:** Esta resalta la importancia que tiene el mercado y limitan el rol de la empresa en la manipulación de los factores productivos. Quiere decir que, las empresas deben dirigir su objetivo en maximizar el uso de los factores productivos (capital, tierra, trabajo y tecnología), reduciendo los costes de producción. Una de las principales críticas que recaen sobre esta teoría se fundamenta en el hecho que expone respecto al funcionamiento de esta, sin considerar los aspectos relacionados con la estructura de la empresa. Asimismo, la teoría neoclásica entiende que el mercado funciona de forma automática. Pero esto no ocurre así, como menciona Coase con el concepto de costos de transacción que se explica en la siguiente teoría. (p. 4-5)

– **Teoría de los costos de transacción:** Va en respuesta a la teoría neoclásica. De acuerdo con esta teoría, las empresas se encuentran estructuradas y actúan como tal cuando los costos de coordinación no superan los costos de transacción. Quiere decir que, cuando los costos en los que incurre la empresa resultan ser menor que el utilizar el mecanismo del mercado. Visto de otra manera, más eficiente es que exista una empresa que fabrique botellas de gaseosa a que el consumidor tenga que fabricarlas por él mismo toda vez que necesita de una. (p. 6)

2.2.2.1. Clasificación de las empresas

Según el sector de actividad, Tunay (2019) refiere que las empresas se clasifican en:

- **Empresas del sector primario:** Dedicadas a la extracción de recursos naturales como son: las empresas pesqueras, agrícolas, extracción de minerales u otras, para su venta.

- **Empresas del sector secundario:** Aquellas empresas dedicadas a la transformación de materia prima obtenida de otras empresas en productos terminados para su venta.

- **Empresas del sector terciario:** Aquellas empresas dedicadas a la comercialización en el mercado de los productos de otras empresas o servicios para la satisfacción de deseos y necesidades. (p. 4)

Asimismo, por su forma jurídica, Díez (2023) indica que las empresas pueden ser:

- **Empresa individual:** Se trata de una persona física que habitualmente lleva a cabo una actividad económica, de forma personal, directa, por cuenta propia, y fuera del ámbito de dirección y organización de otra persona. A la empresa individual se le denomina también como autónoma, que reúne las siguientes condiciones, de acuerdo con la legislación mercantil, siendo algunos de los requisitos los siguientes: Ser mayor de edad, tener libre disposición de sus bienes, no encontrarse inhabilitado para el ejercicio del comercio por sentencia firme o régimen de incompatibilidades. (p. 22)

- **Empresa de sociedad:** Persona jurídica, diferente de las personas que deciden constituir la, que lleva a cabo una actividad económica. Necesita en un principio, de la asociación de dos o más personas. Pudiendo ser mercantiles y no

mercantiles. Su responsabilidad puede ser limitada o ilimitada, de acuerdo a la forma de sociedad que se adopte. (p. 22)

2.2.2.2. Regímenes Tributarios

El Sistema Tributario Peruano establece que las empresas pueden acogerse a los siguientes regímenes tributarios:

_ Nuevo Régimen Único Simplificado – NRUS

En este Régimen Tributario se encuentra comprendidas las personas dueñas de un pequeño negocio cuyos clientes se trata de consumidores finales y aquellos que realizan un oficio (pintor, gasfitero, carpintero, otros). Las ventajas que ofrece este régimen son las siguientes: no lleva registros de contabilidad, solo se efectúa un pago mensual, no se encuentra obligado a presentar declaraciones mensuales ni anuales, y se tiene acceso al seguro de salud SIS Emprendedor, con la opción de afiliar a su esposa e hijos. En este régimen se encuentran dos categorías: en la primera los ingresos o compras no pueden superar los S/ 5,000 y se paga una cuota mensual de S/ 20 soles. Mientras que en la segunda categoría, las ventas o compras no deben superar los S/ 8,000 soles y la cuota mensual es de S/ 50 soles. Además, existe una categoría especial donde los ingresos o compras no deben superar los S/ 60,000.00 soles y se dediquen a la venta de frutas, hortalizas, tubérculos, legumbres, semillas, raíces, y demás bienes especificados en el Apéndice I de la Ley del IGV e ISC; en este caso no pagan ninguna cuota. Por otro lado, no pueden acogerse a este régimen los que desarrollan las siguientes actividades: transporte de carga en vehículos con capacidad mayor o igual a 2 Tn., servicio de transporte terrestre nacional o internacional de pasajeros, y agencias de viajes, propaganda y/o publicidad. (Gop.pe, 2023)

_ Régimen Especial de Renta – RER

Este régimen está orientado a pequeñas empresas (persona natural o jurídica) que lleven a cabo actividades de comercialización de bienes que produzcan o adquieran, así como la prestación de servicios cuyos ingresos netos anuales o compras no sean mayores a los S/ 525,000.00 soles. Las ventajas que ofrece este régimen son las siguientes: solo se llevan dos registros contables (registro de compras y registro de ventas), solo se presentan las declaraciones mensuales, y se pueden emitir cualquier tipo de comprobante de pago). En cuanto a los impuestos que se pagan son: el 1.5% de los ingresos netos como renta mensual, y el IGV. Las actividades excluidas de este régimen son: contratos de

construcción, transporte de mercancías en vehículos con capacidad de carga mayor o igual a 2 toneladas, servicios de transporte terrestre nacional o internacional de pasajeros y las actividades de médicos y odontólogos, jurídicas, veterinarias e ingenierías. (Gop.pe, 2023)

_ Régimen Mype Tributario – RMT

Este régimen está dirigido a las micro y pequeñas empresas generadoras de rentas de tercera categoría y cuyos ingresos netos no son mayores a la 1700 UIT en el año. Las ventajas que ofrece este régimen son: el importe del impuesto a pagar es en relación a la ganancia obtenida, emite cualquier tipo de comprobante de pago, puede realizar cualquier actividad económica, puede acogerse a la prórroga del IGV, lleva tres registros contables (registro de ventas, registro de compras y el libro Diario de formato simplificado. Está afecto a renta de tercera categoría y al IGV. (Gop.pe, 2023)

_ Régimen General - RG

Este régimen está dirigido a medinas y grandes empresas generadoras de rentas de tercera categoría y cuyos ingresos netos anuales superen las 1,700 UIT. Asimismo, en este régimen se ubicarán todos aquellos contribuyentes que no cumplen con los requisitos para estar en el NRUS, régimen especial y régimen MYPE Tributario. Las ventajas de este régimen son: Puede desarrollar cualquier actividad económica, sin límites de ingresos, puede emitir todo tipo de comprobantes de pago, y en caso registre pérdidas económicas en un año, pueden descontarse de las utilidades de los años siguientes. Se encuentran afectos a renta de tercera categoría e IGV. (Gop.pe, 2023)

_ Regímenes Laborales

En los regímenes laborales, la legislación laboral es dispersa, incluso cuando se tiene la norma general de regulación del TUO de la Ley de Competitividad y Productividad Laboral del Decreto Legislativo 728. No obstante, dicha norma no abarca la heterogeneidad de tipos de actividad que tiene nuestro ordenamiento. Por tal motivo menciona que es reconocida la existencjhia de regímenes laborales en la actividad privada, con características especiales, como también otros que no lo son y que se basan en normas propias. (Ávila, 2020)

Régimen laboral especial

Se trata de un régimen laboral especial, como el trabajo o condición de trabajo que difiere del régimen general por las actividades que desarrolla o las

condiciones del mismo trabajador. Una norma especial laboral ha de corresponder al mandato de diferenciación justificado, ya que no todo trabajo (por más diferente que sea) debería tener una regulación diferenciada. (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2022, p. 57-60)

Régimen laboral general

Se encuentra categorizado como el marco general de las relaciones laborales: el TUO de la Ley de Productividad y Competitividad Laboral, la misma que es constituida con sus concordancias en el Texto Único Ordenado (Decreto Legislativo 728), que fue aprobado con Decreto Supremo 003-97-TR. Esta norma es la que regula de forma general las relaciones laborales en el Perú, ya que el artículo 6 de la norma establece lo siguiente: *El ámbito de aplicación de la presente ley comprende a todas las empresas y trabajadores sujetos al régimen laboral de la actividad privada*". (Sú, 2019, p. 3)

Régimen laboral del sector público

En el sector público no existe un método de contratación o régimen laboral. En la actualidad existen hasta cuatro tipos de maneras de trabajar en el sector público, además de las carreras especiales. Los regímenes laborales del sector público son los siguientes: Nombrados y carreras especiales, ley del servicio civil, régimen del decreto legislativo 276, ley de reforma magisterial Ley 29944, ley de reforma magisterial, jueces y magistrados, profesionales de la salud, auxiliares de salud, régimen del servicio diplomático, Contrato administrativo de servicio (CAS), régimen de policías, y servidores penitenciarios. (Omonte, 2020, p. 1-16)

Régimen laboral del sector privado

Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2022), este régimen se clasifica en tres grupos, como: Actividad, tamaño de la empresa, naturaleza del trabajo o forma de presentación del servicio, y por las condiciones del trabajador.

- **La actividad de la empresa:** Régimen de construcción civil, régimen mype, régimen agrario y agrícola, régimen minero, régimen laboral portuario, régimen de los trabajadores de exportación no tradicional, tradicional, portuario, entre otros.

- **Por su tamaño:** Régimen de construcción civil, régimen MYPE, régimen agrario y agrícola, régimen minero, régimen laboral portuario,

régimen de los trabajadores de exportación no tradicional, y régimen laboral del trabajador pesquero.

- **Según la naturaleza:** Régimen laboral de la trabajadora del hogar, régimen de guardianes y porteros, régimen laboral del trabajador a tiempo parcial, régimen laboral del médico cirujano, régimen laboral del médico cirujano, régimen laboral de la enfermera, teletrabajo, régimen laboral del artista.

- **Según las condiciones especiales del trabajador:** Régimen laboral del trabajador extranjero, régimen laboral del trabajador adolescente, tratamiento laboral de la trabajadora gestante y madre trabajadora, medidas de protección a favor de los trabajadores portadores del VIH y Sida, acontecimiento laboral del trabajador discapacitado, trabajador migrante andino, y trabajadores con TBC.

2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa

Castillo et al. (2023) refiere que se trata de un conjunto heterogéneo de unidades económicas (en cuanto a su sector, tamaño, región, tipo de producto o servicio desarrollado, etc.), que se ha incrementado de manera sostenida en las últimas décadas en América Latina. Indica que, las Mypes representan un creciente sector en la economía, siendo en algunos países hasta el 90% de la totalidad de unidades económicas. Tienen gran potencial para los países en vías de desarrollo, principalmente por su aporte al PBI, el empleo que genera y la reducción de las desigualdades regionales, así como también por su potencial de desarrollo innovador. (p. 16-22)

Según cifras de la Encuesta de Hogares a largo del Instituto Nacional de Estadística (INEI), en el año 2020, las mypes en el Perú representaron el 95% del total de empresas y generaron empleo en un 26.6% de la PEA, lo que demuestra una caída de 21.2 puntos porcentuales en relación con el año 2019. Asimismo, se indica que este grupo de empresas registraron un importe de ventas anuales de S/ 60,489 millones lo que sería una reducción del 59.2% frente a lo registrado en el año anterior, y equivalen a un 8% del PBI. Las reducciones evidenciadas son producto del cierre de negocios y la disminución tanto en la producción como en la demanda, por las medidas adoptadas con el fin de proteger a la población del Covid-19 en el Perú. (ComexPerú, 2020)

– **Importancia de la micro y pequeña empresa:** Este sector económico, tiene gran participación en el medio empresarial, generan empleo (autoempleo); y, se desarrollan como unidades económicas definidas que dan un determinado servicio o venden algún determinado producto, lo cual, al emprendedor le da la oportunidad de poder enfocarse en lo que ofrece (vende). (Pérez, 2019, p. 5-8)

– **Objetivo de la micro y pequeña empresa:** Estas microempresas, se crean con el objetivo de generarse el empleo (autoempleo), como resultado en el aumento de las tasas de desempleo; así también, muchas de ellas se han formado como de subsistencia, como para cubrir la canasta familiar (en los hogares); además, permite ofrecer algún determinado servicio o producto nuevo e innovador. (p. 5-8)

– **Características de la micro y pequeña empresa:** Las microempresas se caracterizan por ser pequeñas unidades económicas que ofrecen un determinado servicio o productos, en su mayoría tener solo un representante legal. (p. 5-8)

Ley 30056

La ley N° 30056 (Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial) promulgada el año 2013, en su capítulo I del Título II menciona sobre las medidas para el impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresas. En este caso, en su artículo 11, se refiere a la modificación de los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial. Una de las principales modificaciones es respecto a las características de las micro, pequeñas, y mediana empresas. Cabe señalar que en la ley N° 28015 se señalaba como características el nivel de ventas anuales y la cantidad de trabajadores, sin embargo, en esta nueva ley se anula el número de trabajadores, quedando como única característica la siguiente: Se denomina como **microempresa** cuando sus ventas anuales no superan las 150 UIT, **pequeña empresa**, cuando sus ventas son mayores a 150 UIT y hasta por un importe máximo de 1700 UIT, mientras que, la **mediana empresa**, sus ventas anuales superan las 1700 UIT y hasta por un monto

máximo de 2300 UIT. (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2021, p. 1)

2.2.4. Teoría de los sectores económico-productivos

Está claro que en las economías existen diferentes sectores productivos que constituyen las divisiones de la actividad económica. Dichas divisiones se encuentran relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan. Estos sectores, según Gelves y Navarro (2021), son los siguientes:

– **Sector primario:** Lo conforman las actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, se trata de productos que se utilizan como materia prima en otros procesos productivos. Ejemplo de ello son: cría y cuidado de ganado, cultivos, pesca y extracción de recursos forestales.

– **Sector secundario:** Se encuentra vinculado a actividades artesanales y de industria manufacturera. Mediante estas actividades son transformados los productos del sector primario en productos nuevos. Además, también se encuentra relacionada con la industria de bienes de consumo, bienes de producción y la prestación de servicios a la comunidad.

– **Sector terciario:** Aquél que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas. En este grupo se puede identificar desde el comercio más pequeño hasta las altas finanzas. Su labor consiste en brindar a la población de todos los bienes y productos que han sido generados en los dos sectores anteriores. (p. 17)

2.2.4.1. Teoría del sector comercio

La nueva teoría del comercio proviene de finales de la década de los 70, y se encuentra basado en la posibilidad de las empresas de lograr economías de escala en un mercado global. En este caso, comenta que, expertos en comercio internacional se dieron cuenta de que los intercambios entre países con economías desarrolladas no daban respuesta a la pauta del modelo Eli Heckscher-1919 y Bertil Ohlin-1933 de complementariedad productiva entre los diferentes países, sino que era en gran parte, un intercambio agroindustrial. El propósito de la nueva teoría del comercio fue responder de forma alternativa a una pregunta importante en la economía internacional: ¿por qué existe el comercio entre naciones? Como hipótesis

se señaló que, el comercio puede ser originado no solo por la existencia de ventajas comparativas, sino también porque hay economías de escala en la producción. (Bianco, 2019, p. 7).

– **Importancia del sector comercio:** Para formar alianzas (entre comerciantes, países, etc.), mejora la calidad de vida de la población en general, genera empleo, mejora la tecnología e innovación. (Martínez, 2019, p. 23-28)

– **Objetivos del sector comercio:** Mejorar e innovar la comercialización de productos; hacer llegar el producto y/o servicios al consumidor final (usuarios); mejorar la economía de un país; intercambiar algún bien y/o servicios por dinero en efectivo; y, busca satisfacer las necesidades de la población en general. (Martínez, 2019, p. 20-22)

2.2.5. Reseña de la empresa del caso de estudio

2.2.5.1. Datos históricos

La empresa “FERRETERÍA PANCHITO HNOS S.A.C.” inició sus actividades el día 05 de Julio del año 2012, con número de RUC 20526563973, ubicada en la Calle Grau Nro. 748 del distrito y provincia de Sullana, teniendo como representante legal al Sr. Chong Shing Miñan Alfredo Francisco Ricardo, identificado con DNI 46653453. Su actividad principal es la “Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados”.

2.2.5.2. Visión

Atender a la población de Sullana y alrededores con productos de calidad para la construcción, remodelación, y/o acondicionamiento de todo tipo de edificaciones.

2.2.5.3. Misión

Ser una empresa líder en la región dedicada a la venta de materiales de ferretería y construcción, garantizando la calidad de sus productos, y la buena atención, para satisfacción de sus clientes.

2.3. Marco conceptual:

2.3.1. Definiciones de financiamiento

Según Correa y Girón (2021) se trata del proceso a través del cual una empresa capta recursos financieros; los mismos que pueden ser utilizados para adquirir bienes o servicios, o para llevar a cabo diferentes

tipos de inversiones. Además, se logran los recursos financieros de una empresa al acceder a un capital, que puede ser dirigido a la creación de un proyecto nuevo, o en la expansión de uno ya existente. (p. 62)

Por su parte Pastrana (2021) indica que el correcto financiamiento, por parte de las empresas; es fundamental en todas las etapas del ciclo de vida empresarial, ya que hace posible que las mismas inicien, desarrollen y evolucionen sus maneras de llevar a cabo el negocio y la solvencia económica; además, además, de contribuir a la generación de empleo, el crecimiento y la inclusión social. Por tal motivo se considera que, fortalecer los productos financieros a los que empresas acceden es vital. (p. 11-13)

2.3.2. Definiciones de empresa

García (2020) brindan hasta dos definiciones relacionadas con el término “empresa”. A la empresa la definen como aquella entidad en la cual intervienen el capital y el trabajo como factores de producción de actividades comerciales o industriales para la prestación de servicios. También la definen como una organización dedicada a la producción de bienes o prestación de servicios que demandan los consumidores para la obtención de ganancias económicas. (p. 136)

Tamayo et al. (2023) define a la empresa como una organización, que persigue objetivos y metas, que se desarrollan en el medio empresarial, en constante búsqueda de lograr la competitividad, es por ello que, se dedican a realizar actividades innovadoras (económicas), ya sea, comerciales, industriales o prestación de servicios con el fin de lucrar, para financiar su actividad nuevamente y obtener utilidades. (p. 80)

2.3.3. Definiciones de micro y pequeña empresa

Se trata de la unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización, cuyo objeto es el de llevar a cabo actividades de transformación, extracción, comercialización de bienes, producción o la prestación de servicios; este tipo de negocios tienden a subsistir en el mercado (empresarial), dado que se han creado en su mayoría para el autoempleo y/o lograr abastecer la canasta familiar. (Pérez, 2019, p. 5)

Dini y Stumpo (2020) explican que se trata de un tipo de empresa que recibe el nombre de micro y pequeña empresa, por estar representado por una persona natural y/o jurídica, que en su mayoría se autofinancian su actividad, para generar ganancias que puedan satisfacer sus necesidades básicas (motivo por el cual se autoemplearon); cabe mencionar que, la actividad al que se dedican estas microempresas, generalmente son determinadas, como en el caso de prestar sus servicios y/o productos a empresas medianas o grandes, donde se desarrollan como una actividad complementaria. (p. 28)

2.3.4. Definiciones del sector económico-productivo

Son parte de la economía, y conforman las diferentes divisiones de la actividad económica. Dichas divisiones se encuentran relacionadas con el tipo de proceso de producción que realizan, con la finalidad de hacer llegar al consumidor final el producto listo para el consumo, según sus necesidades requeridas. Los sectores a los que se hace referencia son: Sector primario, secundario y terciario. (Ivankovich y Martínez (2020, p. 8-9)

Para Di (2023) el sector económico hace referencia a cada una de las partes que resultan de la división de la actividad económica de un país, considerando diversos factores como el valor agregado de los bienes y servicios producidos; además, este sector económico (productivo), comprende una serie de procesos, enfocados a los productos y/o servicios, para llegar al consumidor final, satisfaciendo sus necesidades, sin importar la ubicación geográfica en el que se encuentre. (p. 23-26)

2.3.5. Definiciones del sector comercio

Sánchez y Weikert (2020) definen al comercio como una actividad económica que pertenece al sector terciario, y que se encuentra basado en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre distintas personas o países. Asimismo, indica que el término hace referencia al conjunto de comerciantes de una zona o país, o al establecimiento o lugar en el cual se da la compra y ventas de productos.

Así también, el sector comercio, se desarrolla como el resultado de la dinámica llevada a cabo, a partir de la compra y venta de algún bien tangible y no tangible, que busca satisfacer las necesidades del consumidor; además, este sector, es fundamental para la existencia de las empresas (en

el medio empresarial), dado que, es donde se obtiene y determina el efectivo (dinero), a partir del intercambio entre el dinero y un bien específico. (Bonet et al. 2020, p. 16)

2.3.6. Definiciones de ferretería

Establecimiento dedicado a la compra-venta de productos metálicos y de otro tipo (a fines al negocio), productos que se utilizan y requieren en la ejecución de actividades para la construcción, acabados de inmuebles (interiores y exteriores) y del su mantenimiento (en caso se requiera). Y a la persona encargada de dicho negocio se le conoce como ferretero. (Armenta et al. 2020, p. 11-12)

Negocio dedicado a la venta de artículos de ferretería y material noble; es así que, a través de estos productos en venta, se busca satisfacer la demanda del consumidor (mercado); donde el consumidor en la necesidad de construir su inmueble y/o hacer los acabados; suelen adquirir productos en relación a este tipo de negocios, según su necesidad y economía (determinantes al momento de su compra). (Camejo et al. 2023, p. 1-2)

2.4 Hipótesis

En la investigación no se planteó hipótesis porque fue de nivel descriptivo.

Por tratarse de una investigación que no busca relacionar variables, sino, solo se limitará a describir, no se formuló hipótesis. Según Ruiz y Valenzuela (2022) han de formularse hipótesis cuando en la investigación se necesite probar una suposición, y no solo mostrar características del problema.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo, nivel y diseño de investigación:

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación fue cualitativo, porque, la recolección de datos y la presentación de los resultados se revisará la bibliográfica – documental para comparar con la realidad de la “Ferretería Panchito Hnos. S.A.C.”.

3.1.2 Nivel de la investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que solo se ha limitado a describir las características de la variable en estudio.

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental – descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Fue no experimental Porque no se manipuló la variable, la información se tomó tal como está en la realidad. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento. Fue documental porque se utilizó algunos documentos oficiales pertinentes para la investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa sola empresa.

3.2. Población y muestra:

3.2.1. Población

La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector de ferreterías del Perú. Ruiz y Valenzuela (2022) el universo es el conjunto de unidades de análisis, y este puede ser finito o infinito. (p. 70)

3.2.2. Muestra

La muestra estuvo conformada por la “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada. Ruiz y Valenzuela (2022) señalan que se trata del subconjunto finito y factible de la población, que ha de cumplir con ciertas características ineludibles. (p. 70)

3.3. Definición y operacionalización de las variable

Matriz 1

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LOS FACTORES QUE LIMITAN EL FINANCIAMIENTO

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Si	No
Financiamiento	Proceso mediante el cual las empresas o personas, inclusive un país, puede acceder a capital económico que puede ser dirigido a la creación de un proyecto nuevo, o en la expansión de uno ya existente. (Berstein y Marcel, 2019, p. 4)	Las Mypes tienen la opción de financiar sus actividades con recursos propios o de fuentes externas. En el segundo caso, deben considerar ciertos factores que en ocasiones limitan el acceso al financiamiento como son: factores financieros, factores económico – sociales, y factor político-administrativo	Factores financieros	Fuentes de financiamiento Sistemas de Financiamiento Costos de financiamiento Plazos del financiamiento Facilidades de financiamiento	<p>¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?</p> <p>¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos (externos)?</p> <p>¿Si obtuvo financiamiento ajeno:</p> <p>¿Fue del sistema bancario?</p> <p>¿Fue del sistema no bancario formal?</p> <p>¿Fue del sistema informal?</p> <p>¿De qué institución?</p> <p>¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?</p> <p>¿Cuál fue la tasa efectiva mensual (TEM)?</p> <p>Especificar</p> <p>¿Está conforme con dicha tasa?</p> <p>¿Cree que es muy alta?</p> <p>¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?</p> <p>¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?</p> <p>¿Está conforme con dicho plazo?</p> <p>¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?</p> <p>¿El sistema bancario?</p> <p>¿El sistema no bancario formal?</p>		

	Usos del financiamiento	<p>¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente?</p> <p>¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?</p> <p>¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?</p> <p>¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?</p>
Factores económico - sociales	Aspectos económicos	<p>¿Su empresa se formó para obtener ganancias?</p> <p>¿Su empresa se formó para sobrevivir?</p> <p>¿Cuenta con historial crediticio?</p> <p>¿Su clasificación crediticia es buena?</p> <p>¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?</p> <p>¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?</p> <p>¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera?</p> <p>¿Controlan el sobreendeudamiento?</p> <p>¿Su empresa paga el impuesto a la renta?</p> <p>¿Su empresa es rentable?</p> <p>¿Su empresa es solvente?</p> <p>¿Su empresa tiene deudas financieras?</p> <p>¿Su empresa tiene deudas tributarias?</p> <p>¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?</p>
	Aspectos sociales	<p>¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas?</p> <p>¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mypes es una desventaja para acceder al</p>

		financiamiento? ¿Su empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos) ¿Su empresa hace uso de tecnología moderna? ¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios?
Factores político - administrativos	Aspectos políticos	¿Está de acuerdo con la última Ley Mype? ¿Tiene apoyo financiero por el Estado?
	Aspectos Administrativos	¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado? ¿Tiene otro tipo de apoyo? ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad? ¿Su empresa capacita a su personal? ¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype? ¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2023)

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información:

3.4.1. Técnicas

La técnica que se utilizó en la recolección de información fue la encuesta. Para Ruiz y Valenzuela (2022) se trata de un instrumento que permite la recopilación de datos tanto en estudios cualitativos como cuantitativos de una población estadística. (p. 70)

3.4.2. Instrumentos

Como instrumento de recolección de información se aplicó un cuestionario estructurado con (21) preguntas relacionadas al financiamiento, (19) relacionadas a económico – sociales y, (8) preguntas relacionadas a político – administrativos. Para Ruiz y Valenzuela (2022) el cuestionario consiste en un conjunto de preguntas, por lo general de varios tipos, y es preparado de forma sistemática y con mucho cuidado, respecto a los hechos y aspectos que son de interés de la investigación. (p. 70)

3.5. Método de análisis de datos

Los datos recopilados fueron cuidadosamente procesados y mostrados en tablas y cuadros, utilizando para ello hojas Word. Se trató de un análisis descriptivo donde lo primordial es encontrar los principales factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana.

3.6. Aspectos éticos

En el desarrollo de la investigación se han considerado los siguientes principios éticos:

– **Protección a las personas:** A los participantes de la investigación se les brindó la mayor protección posible, más aún en el actual contexto de emergencia sanitaria por la presencia del Covid-19, en ese sentido se aseguró de cumplir con todos los protocolos de bioseguridad. Asimismo, no se permitió de ninguna manera actitudes discriminatorias ni que hubieran atentado contra la dignidad de la persona.

_ **Libre participación y derecho a estar informado:** Mediante un consentimiento informado se dio a conocer los objetivos que se propone la investigación, para que de esa manera el gerente de la empresa se encuentre debidamente informado y en la plena libertad de elegir participar o no.

_ **Beneficencia y no maleficencia:** El estudio ha dado a conocer una información relevante sobre el financiamiento de la empresa “Ferretería Panchito Hnos S.A.C.”, con lo cual se puedan tomar decisiones que permitan mejorar el rendimiento del negocio. De ninguna manera la investigación busca causar daño alguno.

_ **Justicia:** La persona investigadora ha brindado el mismo trato a los participantes sin demostrar favoritismo, y toda respuesta tiene la misma validez.

_ **Integridad científica:** Se actuó con rigor científico, tanto en el manejo de los resultados como en la estructura del marco teórico, en este último se cita y referencia como corresponde. (Instituto de investigación, 2021, p. 3-4)

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, 2023.

Tabla 1: Resultado del objetivo específico 1

DIMENSIÓN	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores financieros	Fuentes de financiamiento:			
	-¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?		X	
	- ¿Financia su actividad económica con Recursos financieros ajenos (externos)?	X		
	Sistemas de financiamiento:			
	Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):			
	- ¿Fue del sistema bancario?	X		
	- ¿Fue del sistema no bancario formal?		X	
	- ¿Fue del sistema informal?		X	
	- ¿De qué institución?			BCP
	- ¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?			S/ 30 000.00
	Costos del financiamiento (Tasa de interés):			
	- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual			2.65%
	- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?			31.8%
	- ¿Está conforme con dicha tasa?		X	
	- ¿Cree que es muy alta?	X		
	Plazos del financiamiento:			
	- ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?	X		
	- ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?		X	

- ¿Está conforme con dicho plazo? X

Facilidades de financiamiento:

¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?

- ¿El sistema bancario? X

- ¿El sistema no bancario formal? X

- ¿El sistema informal? X

Usos del financiamiento:

- ¿Utilizó el crédito recibido en activo cte.? X

- ¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo? X

- ¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo? X

- ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades? X

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2023).

4.2. Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, 2023.

Tabla 2: Resultado del objetivo específico 2

DIMENSIÓN	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS	
		SI	NO ESPECIFICAR
Factores económico-sociales	Aspectos económicos:		
	- ¿Su empresa se formó para obtener ganancias?		X
	- ¿Su empresa se formó para sobrevivir?	X	
	- ¿Cuenta con historial crediticio?	X	
	- ¿Su calificación crediticia es buena?	X	
	- ¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?		X
	- ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?	X	
	- ¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera?		X
	- ¿Controlan el sobreendeudamiento?	X	
	- ¿Su empresa paga impuesto a la renta?	X	
	- ¿Su empresa es rentable?	X	
	- ¿Su empresa es solvente?	X	
	- ¿Su empresa tiene deudas financieras?		X
	- ¿Su empresa tiene deudas tributarias?		X
	- ¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?	X	

Aspectos sociales:

- ¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas? X
- ¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mype es una desventaja para acceder al financiamiento? X
- ¿Su empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)? X
- ¿Su empresa hace uso de tecnología moderna? X
- ¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios? x

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI **Vásquez Pacheco (2023)**.

4.3. Respecto al objetivo específico 3:

Identificar y describir los factores político-administrativos que limitan el acceso al Financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, 2023.

Tabla 3: Resultado del objetivo específico 3

DIMENSIÓN	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores político-administrativos	Aspectos políticos:			
	- ¿Está de acuerdo con la última Ley Mype?			X
	- ¿Tiene apoyo financiero por el Estado?		X	
	- ¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado?		X	
	- ¿Tiene otro tipo de apoyo?		X	
	Aspectos administrativos:			
	- ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?	X		
	- ¿Su empresa capacita a su personal?	X		
	- ¿El sistema financiero discrimina a su empresa por ser una Mype?		X	
	- ¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?		X	

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

V. DISCUSIÓN

5. 1 Respecto al objetivo específico 1:

En la **tabla 1** se observa que, el gerente general de la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, ve limitado el financiamiento por la elevada tasa de interés (siendo este un factor financiero relevante); en el financiamiento de su actividad económica, obtenido del sistema bancario (Banco Central del Perú - BCP) de 30 000 nuevos soles, a una tasa efectiva mensual del 2.65% (TEA de 31.8%), a corto plazo, para ser invertido en su capital de trabajo. Lo que coincide con los autores nacionales; como Atanacio (2022) quien señala que el principal obstáculo para crecer de la Ferretería La Economía- Sihuas, es el costo de financiamiento que debe pagar por los préstamos recibidos (otorgadas por entidades financieras); dado que, cuando recurrió (obtuvo) financiamiento externo (previa verificación del cumplimiento de requisitos), como por ejemplo, si obtuvo préstamos anteriormente (en caso de haber sido así), si cumplió o no con sus obligaciones financieras adquiridas, también, le evaluaron, la demanda (actual) de la actividad económica a financiarse, el tiempo de permanencia en el mercado, para luego, al ser aprobado el crédito financiero, tuvo que aceptar la tasa de interés y plazo de financiamiento propuesto por la entidad financiera. Así también, coincide con los resultados encontrados por Torres (2021) quien afirma que, la empresa “Ferreteros J.J.E.I.R.LTDA.” de Chimbote, se encuentra con altas tasas de interés, los plazos del financiamiento otorgados (inapropiadas) y el historial crediticio que no les ayuda a obtener el financiamiento requerido, que le limitándole la obtención del financiamiento bancario, por ende, su crecimiento y estabilidad en el mercado. Además, coincide con Tolentino (2021) quien señala que, el factor financiero que les limita el acceso al financiamiento es las elevadas tasas de interés a la empresa “Alerta Security System S.A.C. (estudiad) de nuevo Chimbote. Así también, coinciden con Morillo (2021) quien afirma que, la empresa “Alerta Security Systems S.A.C.” de Nuevo Chimbote al acceder al financiamiento, se encuentran con altas tasas de interés que ofrece el sistema bancario a las micro y pequeñas empresas, lo cual, les limita el acceso al financiamiento. Así mismo, coincide con Chávez (2019) quien señala que, la empresa “Ferretería Contreras La Solución S.A.C.” de Chimbote recibe financiamiento de las entidades financieras a tasas de interés elevadas. Así también, coincide con Huaynate (2020) quien afirma que, la Ferretería Marianito Chimbote (estudiada), financia su actividad a tasas de interés elevadas. Estos

resultados encontrados en la empresac(de estudio), estarían indicando que, el financiamiento obtenido del sistema financiero, les generan obligaciones financiera, a intereses elevados (costo de financiamiento), que disminuyen la proyección de sus utilidades y les mantienen en limitado crecimiento. Lo que maso menos concuerda, con la teoría de Cisneros et al. (2021) quienes señalan que, la tasa de interés, se trata del precio del dinero, es decir, lo que tendrá que pagarse por el uso de cierta cantidad de dinero durante un tiempo determinado.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Según la **Tabla 2** se observa que, el gerente general de la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, ve como factores económicos que limitan acceder con facilidad al financiamiento, a la falta de garantías, debido que, la empresa se formó como microempresa (de subsistencia), con lo cual, no alcanzó tener las garantías suficientes para avalar su crédito, cuando lo solicitó a la entidad bancaria (de acuerdo al monto requerido), por ello, el representante legal tuvo que hipotecar su vivienda; así también, en cuento a factores sociales como la mortalidad de la microempresa (en estudio), señaló que, esta tiene la propensión de desaparecer del mercado. Lo que concuerda con, los resultados obtenidos de autores nacionales, como Torres (2021) quien afirma que, la empresa Ferreteros J.J. E.I.R.L.Ltda.” de Chimbote, cuenta con garantías no favorables para recibir financiamiento (según los factores económicos). Así también, coinciden con los resultados encontrados por Tolentino (2021) quien señala que, la empresa “PC Distribuidora y Servicios Generales VECOR E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, presenta no contar con garantías para el financiamiento de terceros (según los factores económicos) y la propensión de su mortalidad (según factores sociales). Así mismo, coincide con Morillo (2021) quien afirma que, la empresa “Alerta Security Systems S.A.C.” de Nuevo Chimbote, no cuenta con garantías que la banca comercial le exige para dar financiamiento (según los factores económicos). Estos resultados estarían indicando que la empresa (de estudio), hace lo posible por contar con garantías para obtener financiamiento, con un historial crediticio adecuado y la administración interna (adecuada) de sus recursos (financieros y humanos), a pesar de ser una empresa de herencia familiar que tiene como trabajadores (estables) a su propia familia; además, busca asegurar su estabilidad en el medio empresarial. Lo que maso menos concuerda, con la teoría de Alvarado (2021) quien señala que, las garantías de una mype están limitadas por su tamaño, motivo de creación y su inestabilidad en el

mercado, lo cual, es determinante para las entidades financieras al momento de otorgarles un crédito; así también, la mortalidad o fracaso de las Mype está referido al momento en que una de estas, se dan como desenlace del mal manejo administrativo interno de una empresa (que termina por quebrar).

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

En la **Tabla 3**, se observa que, el gerente general de la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, ve como factores políticos que limitan acceder al financiamiento, a la falta de medidas de apoyo por parte del Estado para el financiamiento de la empresa (en mención), a pesar de la existencia de la ley n° 30056 (promulgada por el Estado), donde se señala el nivel de ventas anuales (limitado) que tiene este sector económico (mype); así también, como factores administrativos, indica que, se tiene a la falta de información pertinente de la Mype (Estudiada), cuya información se basa en función de su tamaño, lo cual, no le fue favorable para obtener financiamiento en las entidades bancarios (quienes la consideran como una actividad económica de alto riesgo). Lo que concuerda, con los resultados encontrados por Tolentino (2021) quien afirma que, la empresa “PC Distribuidora y Servicios Generales Vecor EIRL” de Nuevo Chimbote (estudiada), se encuentra vulnerable e inestable en el mercado, por falta de apoyo financiero y técnico por parte del Estado y, también la falta de información pertinente de la empresa (en mención) no le ayuda a la obtención del financiamiento requerido. Estos resultados estarían indicando que la empresa (de estudio), se encuentra con la indiferencia del Estado, a pesar de que el Estado, promueve programas de apoyo para estas empresas, pero no les son de ayuda, dado que, las personas quienes están encargadas del manejo de dichos programas no son idóneas.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1

El gerente general de la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, afirma que, la empresa recibe préstamos a elevadas tasas de interés (factor financiero relevante que limita el acceso al financiamiento); para el financiamiento de su actividad económica, obtenido del sistema bancario (Banco Central del Perú - BCP) de 30 000 nuevos soles, a una tasa efectiva mensual del 2.65% (TEA de 31.8%), a corto plazo, para ser invertido en su capital de trabajo. Es preciso señalar que, si el sistema financiero bancario diera préstamos a tasas de interés más bajas, la empresa utilizaría el financiamiento externo con frecuencia por cantidades mayores que permita llevar a cabo sus proyectos de inversión y obtener mejores resultados para su empresa.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

El gerente general de la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, afirma que, como factores económicos que limitan acceder con facilidad al financiamiento, tienen a la falta de garantías, debido que, la empresa se formó como microempresa (de subsistencia), con lo cual, no alcanzó tener las garantías suficientes para avalar su crédito, cuando lo solicitó a la entidad bancaria (el monto requerido), por ello, el representante legal tuvo que hipotecar su vivienda; así también, en cuenta a los factores sociales como la mortalidad de la microempresa (en estudio), señaló que, esta tiene la propensión de desaparecer del mercado.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

El gerente general de la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” de Sullana, afirma que, como factores políticos que limitan acceder al financiamiento, a la falta de medidas de apoyo por parte del Estado para el financiamiento de la empresa; así también, como factores administrativos, indica que, se tiene a la falta de información pertinente de la empresa (Estudiada), cuya información se basa en función de su tamaño, lo cual, no le fue favorable para obtener financiamiento en las entidades bancarios (quienes la consideran como una actividad económica de alto riesgo).

6.4. Respecto al objetivo general

Los factores que limitan el financiamiento de la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” ubicada en la ciudad de Sullana, son: Factores financieros, económico-sociales y político-administrativos. En los factores financieros se encuentran las altas tasas de interés; en lo que se refiere a los factores económico-sociales se encuentra la falta de garantías y la propensión a la mortalidad de la empresa (de estudio). Y, en cuanto a factores político-administrativos está la falta de apoyo financiero y técnico por parte del Estado y, la información que se tiene respecto el tamaño (microempresa) de la actividad económica (que limita la obtención del financiamiento en entidades bancarias). Esto quiere decir que, la empresa en estudio tiene factores que limitan sus intenciones de solicitar financiamiento y, peor aún el de solicitar mayores cantidades; lo que, estaría generándole, poca competitividad en el mercado.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.”, mejorar su historial crediticio, con préstamos de montos de efectivo (ascendentes), de manera continua, que le permita ante posibles situaciones de crisis económica (necesidad económica de montos elevados), el poder solventarse, resistir (mantenerse en el mercado) y crecer.

Así mismo, se recomienda a la empresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.”, que procure buscar financiamiento en programas que promueve el Estado, para que dicha microempresa, se beneficie con las bajas tasas de interés que ofrecen (como el programa Reactiva Perú) y, que le permitirá mejorar su rentabilidad; por ende, crecer y desarrollarse en el futuro; permitiendo dar más empleo, lo que beneficiará a la microempresa estudiada (en particular) y a la comunidad de Sullana en general

Así también, se recomienda que, el Estado, a través del Poder Legislativo, promueva la creación de leyes que favorezcan realmente a las microempresas que son las que más necesitan ser protegidas por los gobiernos: Central, Regional y Local, porque son las microempresas las que generan la mayor proporción de trabajo mal pagados y sin ninguna protección laboral y jurídica, por parte de dichos gobiernos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aldana, J., Colina, F. y Isea, J. (2021). *Impacto del COVID-19 en pequeñas y medianas empresas del Perú*. Revista de Ciencias Sociales (Ve), XXVII (Especial 4), 16-31. Perú. Recuperado de: https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/5401/F.Colina_J.Isea_J.Aldana_Articulo_RCCSS_spa_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alonso, A., Anguren, R., Cruz, M. y Mochón, J. (2023). *Las crisis bancarias de 2023: Causas y Papel de los Gestores Bancarios, los Supervisores y los Reguladores*. España. p. 13-17. Recuperado de: https://www.bde.es/f/webbe/GAP/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/23/2_REF45_Crisis.pdf
- Alvarado, E. (2021). *Los micronegocios en México: Creación, formalización y desafío*. 1ra edición. México, México. p. 22-28. Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/348440199_LOS_MICRONEGOCIOS_EN_MEXICO_CREACION_FORMALIZACION_Y_DESAFIOS
- Armenta, C., Iracheta, J., Porsen, R. y Villarreal, L. (2020). *Manual de autoconstrucción*. Monterrey, Nuevo León, México. p. 11-12. Recuperado de: https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/561604/Manual_de_autoconstruccion_n.pdf
- Atanacio, C. (2022). *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferreteria la Economía- Sihuas, 2021*. (Tesis para optar el título Profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29642/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_ATANACIO_%20VARA_CARMEN_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Avendaño, F. (2020). *Reformas a la Ley de Adquisiciones: nuevos riesgos, nuevas oportunidades*. México. p. 3. Recuperado de: https://imco.org.mx/wp-content/uploads/2020/11/20201119_-Reformas-a-la-Ley-de-Adquisiciones_Documento.pdf
- Ávila, M. (2020). *El contrato de trabajo en el régimen laboral de la actividad privada*. Lima, Perú. p. 1-7. Recuperado de: https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1374120/ALERTA_LEGAL_29.pdf.pdf

- Berrocal, E. (2021). *¿Cómo se combate la informalidad en América Latina y el Caribe?*. Recuperado de: <file:///C:/Users/HP/Downloads/24498-Texto%20del%20art%C3%ADculo-96840-1-10-20211201.pdf>
- Berstein, S. y Marcel, M. (2019). *Sistema financiero en Chile: Lecciones de la historia reciente*. Chile. p. 4. Recuperado de: <https://www.bcentral.cl/documents/33528/133323/dpe67.pdf/08b40379-9553-fac0-f077-8ad5083f6a7f?t=1573269248660>
- Bianco, C. (2019). *La “síntesis neoclásica” de la teoría del comercio internacional: Un modelo sencillo de Heckscher-Ohlin*. Bernal, Argentina: Universidad Nacional de Quilmes, Unidad de Publicaciones del Departamento de Economía y Administración. - 1a ed. -Bernal. Buenos Aires, Argentina. p. 7. Recuperado de: https://ridaa.unq.edu.ar/bitstream/handle/20.500.11807/2992/La_s%C3%ADntesis_neocl%C3%A1sica.pdf?sequence=1
- Bonet, A., Ferrer, J. y Giménez, A. (2020). *Organización y gestión del comercio internacional: Actualizado a las reglas INCOTERMS 2020*. 2da. Edición. Editorial Universidad Politécnica de Valencia. Valencia, España. p. 16. Recuperado de: https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/136694/TOC_0689_04_02.pdf?sequence=1
- Borrás, F. y Sabi, X. (2019). *Valoración de empresas. 2da. Edición. Editorial FUOC*. Recuperado de: <https://openaccess.uoc.edu/bitstream/10609/147914/5/ValoracionDeEmpresas.pdf>
- Borrás, F. y Vendrell, A. (2019). *La estructura de capital: La decisión del endeudamiento*. 2da edición. Barcelona, España. p. 9-10. Recuperado de: <https://openaccess.uoc.edu/bitstream/10609/147914/2/LaEstructuraDeCapitalLaDecisionDeEndeudamiento.pdf>
- Bortoluzzi, S., Castro, G., Czubarski, A., De Girolami, J., Gerula, Z., Lochner, M., López, G., López, P., Mendez, J., Oliveira, F., Potschka, J., Smichowski, M., Verón, V., Villamayor, D., Yachuk, P. y Zunino, M. (2022). *Introducción a la contabilidad*. P. 184. Recuperado de: https://editorial.unam.edu.ar/images/documentos_digitales/Introduccion_a_la_contabilidad_2022_-edicion_web-.pdf

- Bruno, N. y Hernández, M. (2021). *Mercados e Instrumentos financieros; una introducción al sistema financiero español*. Islas Canarias, España. p. 1-2. Recuperado de: <https://riull.ull.es/xmlui/bitstream/handle/915/22737/Mercados%20e%20instrumentos%20financieros.pdf?sequence=1>
- Camejo, J., Domínguez, J. y Marrero, R. (2023). *Apuntes sobre composición, estructura y propiedades de los materiales de construcción*. Universidad Tecnológica de La Habana “José Antonio Echevarría”. La Habana, Cuba. p. 1-2. Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/370550593_Apuntes_sobre_composicion_estructura_y_propiedades_de_los_materiales_de_construccion
- Capdevielle, P. y López, J. (2020). *La contabilidad que enseñamos. Ira. Edición. Editorial de la Universidad Nacional de Mar del Plata*. Mar del Plata, Buenos Aires, Argentina. P. 27-28, 38 y 171-172. Recuperado de: <https://nulan.mdp.edu.ar/id/eprint/3173/1/capdevielle-lopez-2019.pdf>
- Carné, G. (2020). *La evolución y digitalización del sector bancario*. Madrid, España. P. 8, 31 y 49. Recuperado de: <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/43242/TFG%20-%20Carne%20Miranda%2c%20Guillermo.pdf?sequence=1>
- Castillo, L., Góchez, F., Pleités, G. y Pleites, W. (2023). *El estado de la MYPE: La otra cara de la economía*. Fundación Salvadoreña de Apoyo Integral (FUSAI). San Salvador, Salvador. p. 16-22. Recuperado de: <https://observatoriomype.org/sv/wp-content/uploads/2023/06/ESTADO-ACTUAL-DE-LA-MYPE-2023-LA-OTRA-CARA-DE-LA-ECONOMIA.pdf>
- Celestino, K. (2020). *Propuesta de mejora de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la empresa sector comercio caso Ferretería Torres Huánuco, 2019*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Huánuco, Perú. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18781/FINANCIAMIENTO_INTERNO_FINANCIAMIENTO_EXTERNO_CELESTINO_PABLO_KATTY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cevallos, V., Esparza, F., Balseca, J. y Chafla, J. (2022). *Formulación y evaluación de proyectos para financiamiento*. Editorial CIDE. Guayquil, Ecuador. 113 y 116-117. Recuperado de:

- <https://repositorio.cidecuador.org/bitstream/123456789/2073/5/Libro%20Formulacion%20y%20Evaluacion%20de%20Proyectos%20VF.pdf>
- Chávez, L., Piminchumo, O. y Bedía, A. (2020). *Existencia de una estructura óptima de capital*. Primera edición. Lima, Perú. p. 11. Recuperado de: https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/2279/SGD_78.pdf?sequence=8
- Chávez, Y. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11682/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CHAVEZ_LEON_YESY_NOEMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cisneros, E., Díaz, E. y Sánchez, E. (2021). *Tasas de interés de créditos del sistema financiero y los efectos negativos del establecimiento de topes máximos*. p. 11. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-187/moneda-187-02.pdf>
- ComexPerú (2020). *Las Micro y pequeñas empresas en el Perú: Resultados en 2020*. Lima, Perú. Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- ComexPerú (2021). *Las Micro y pequeñas empresas en el Perú. Resultados en 2020*. Lima. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Correa, E. y Girón, A. (2021). *Neoliberalismo: Utopías y financiamiento en México*. 1ra. Edición. México. p. 62. Recuperado de: https://libros.iiec.unam.mx/sites/libros.iiec.unam.mx/files/2021-09/CorreaGiron_Neoliberalismo.pdf
- Di, E. (2023). *¿Qué es la economía?*. Universidad Nacional de Mar del Plata. Mar del Plata, Argentina. p. 23-26. Recuperado de: <https://nulan.mdpu.edu.ar/id/eprint/3818/1/actis-2023.pdf>
- Díaz, M., Macías, R. y González, R. (2020). *Estrategias y Retos en la incorporación de la Pequeña y Mediana Empresa al Comercio Internacional: un enfoque*

- conceptual*. Revista Academia & Negocios, vol. 6, núm. 1, pp. 31-40, 2020.
Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/5608/560863786004/html/>
- Díez, F. (2023). *El empresario*. P. 22. Recuperado de: https://www.fernandodiezestella.com/derecho_mercantil_1/tema_03.pdf
- Dini, M., Gligo, N. y Patiño, A. (2021). *Transformación digital de las Mipymes: Elementos para el diseño de políticas*. P. 26. Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/cda41fa9-3b00-41e7-9457-20cbe18510fa/content>
- Dini, M. y Stumpo, G. (2020). *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Santiago, Chile. p. 42, 50-51 y 64-66. Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/2c7fec3c-c404-496b-a0da-e6a14b1cee48/content>
- Economía, (2021). *Evaluación de Diseño 2021: Programa de Apoyo Financiero a Microempresas Familiares*. Recuperado de: https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/693204/informe_mocyr_u007.pdf
- Espejo, A. (2022). *Informalidad laboral en América Latina; Propuesta metodológica para su identificación a nivel su nacional*. CEPAL. Santiago, Chile. P. 11. Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/b5e5aa09-8dd9-4ddf-84af-c9412db19f20/content>
- García, I. (2024). *Definición de Amortización*. Economía simple. Recuperado de: <https://economiasimple.net/glosario/amortizacion>
- García, M. (2020). *Gestión de la cadena de suministros*. Aguascalientes, México. p. 136. Recuperado de: https://editorial.uaa.mx/docs/gestion_cadena_suministros.pdf
- García, R. (2021). *Fuente de financiamiento de largo plazo*. p. 230 y 233-234. Recuperado de: https://www.academia.edu/45071596/FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_DE_LARGO_PLAZO
- García, S. (2021). *Teoría económica de la empresa: Fundamentos Teóricos: Teoría institucional, Teoría de producción y Teoría de costes*. 2da. Edición. Universidad de Alcalá. España. p. 3-6. Recuperado de: <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>

- Garibian, S. (2023). *A pesar de los avances en inclusión financiera, los microcréditos en Perú implican mayores riesgos crediticios*. Instituto financiero. p. 1-2. Recuperado de: https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/es/pdf/2023/2023-01-24-a-pesar-de-los-avances-en-inclusion-financiera-los-microcreditos-en-peru-implican-mayores-riesgos-crediticios.pdf
- Gelves, O. y Navarro, E. (2021). *Principios de la gestión de la producción una revisión teórica y aplicada de los conceptos*. Bogotá, Colombia. p. 17. Recuperado de: <https://repository.usta.edu.co/bitstream/handle/11634/43107/Obracompleta.Coleccionmodular.2021Gelvesoscar.pdf>
- Gob.pe (2021). NIC 23 del 2021 - *Costos por Préstamos*. Ministerio de Economía y Finanzas. Perú. p. 1. Recuperado de: <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2993990-nic-23-del-2021-costos-por-prestamos>
- Gop.pe (2023). *Conocer el régimen tributario para mi negocio*. Recuperado de: <https://www.gob.pe/1209>
- Herrera, D. (2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19*. Recuperado de: <file:///C:/Users/HP/Downloads/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>
- Huaynate, S. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Marianito Chimbote 2020*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19926/FINANCIAMIENTO_MYPE_HUAYNATE_TORRES_SAYURE_GEIKO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Instituto de investigación (2021). *Código de ética para la investigación; Versión 004*. Universidad Los Ángeles De Chimbote. p. 3-4. Recuperado de: <https://www.studocu.com/pe/document/universidad-catolica-los-angeles-de-chimbote/farmacologia/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004/32281980>

- Ivankovich, G. y Martínez, J. (2020). *La productividad en Costa Rica: Estudios sobre productividad*. Costa Rica. p. 8-9. Recuperado de: <https://www.academiaca.or.cr/wp-content/uploads/2020/07/La-productividad-en-Costa-Rica.pdf>
- León, C. (2020). *Gestión financiera en las MYPES del sector servicios y su relación con el crecimiento empresarial en épocas de crisis - distrito de Sullana 2020*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad César Vallejo. Piura, Perú. Recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/68949/Le%c3%b3n_ZCM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Llaque, F. y Llave, I. (2023). *Contabilidad y finanzas básicas*. SUNAT. Lima, Perú. p. 15. Recuperado de: <https://iat.sunat.gob.pe/sites/default/files/documentos/2023/09/archivos/contfinanbasic.pdf>
- López, A., López, Arturo., Ramírez, M. (2022). *El financiamiento como estrategia de desarrollo en microempresas artesanales de San Bartolo Coyotepec, Oaxaca, México*. Economía, Sociedad y Territorio, vol. xxii, núm. 68, 2022. p. 27-32. Recuperado de: <https://www.scielo.org.mx/pdf/est/v22n68/2448-6183-est-22-68-23.pdf>
- Martínez, J. (2019). *Marco Jurídico del Comercio Exterior de México: Normatividad de la operación aduanera*. 1ra. Edición. P. 23-28. Recuperado de: http://ciid.politicas.unam.mx/www/libros/marcojuridico_t1.pdf
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2021). *RESOLUCIÓN DIRECTORAL N° 0013-2021-MTPE/3/17.1*. p. 1. Recuperado de: <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1795275/RESOLUCI%C3%93N%20DIRECTORAL0013-2021%20HR%2020903-2021.pdf>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2022). *Compendio de Normas Legales de Regímenes Laborales Especiales*. Recuperado de: <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/4001600/Compendio%20Normas%20Legales%20Regimenes%20Laborales%20Especi.pdf>
- Morillo, N. (2021). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa Alerta Security Systems S.A.C. - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2019*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles de Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24803/FACTORES_FINANCIAMIENTO_MORILLO_QUEZADA_NEYDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Navarrete, L. &. (2020). *Factores que afectan el acceso al financiamiento en las pequeñas y micro empresas*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) - Universidad Peruana De Ciencias Aplicadas. Lima, Perú. Recuperado de:

https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/653528/Navarrete_TL.pdf?sequence=10&isAllowed=y

Olmo, F. y Crecente, F. (2020). *Empresa, empresario y su relación con el entorno en el pensamiento económico-empresarial*. Madrid, España. p. 6-8. Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/348849769_Empresa_empresario_y_su_relacion_con_el_entorno_en_el_pensamiento_economico-empresarial

Omonte, M. (2020). “*Ley que dispone la incorporación de los trabajadores CAS del RENIEC al régimen general de la actividad privada, regulado por el Texto Único Ordenado del Decreto Legislativo N° 728*.”. Lima, Perú. p. 1-16. Recuperado de: https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/2016_2021/Proyectos_de_Ley_y_de_Resoluciones_Legislativas/Proyectos_Firmas_digitales/PL06508.pdf

Pastrana, F. (2021). *El financiamiento productivo en Argentina: Fundamentos y ejes conceptuales para un Sistema de Banca de Desarrollo*. Argentina. p. 7. Recuperado de: https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/2021/03/dt_3_-_financiamiento_productivo.pdf

Pérez, P. (2019). *La contratación de familiares en la microempresa*. p. 5. Recuperado de: <https://gestoriarubiomorales.com/wp-content/uploads/2019/04/la-contratacin-de-familiares-en-la-microempresa.pdf>

Pruna, J. (2020). *El financiamiento para las pymes en la región sierra en Ecuador con base al dictamen de auditoría periodo 2018*. Ambato. (Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA) - Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. Recuperado de: <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31725/3/T4853i%20%282%29.pdf>

Ruiz, C. y Valenzuela, M. (2022). *Metodología de investigación*. 1ra. Edición. Universidad Nacional Autónoma de Tayacaja Daniel Hernández Morillo.

- Tayacaja, Huancavelica, Perú. p. 51. Recuperado de:
<https://fondoeditorial.unat.edu.pe/index.php/EdiUnat/catalog/view/4/5/13>
- Salazar, J. y Ponce, M. (2019). *Manual de contabilidad básica: Apuntes y ejercicios propuestos y resueltos*. Chile. p. 70-102. Recuperado de:
https://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/profesor/Administracion/Manual_de_Contabilidad.pdf
- Sánchez, R. y Weikert, F. (2020). *Logística internacional pospandemia: Análisis de las industrias aérea y de transporte marítimo de contenedores*. Comercio Internacional, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Santiago, Chile. Recuperado de:
<https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/f0676b4b-a584-487d-98be-6e8e13784b3b/content>
- Sansalvador, M. (2023). *Contabilidad de sociedades*. 3ra. Edición. p. 24-35 y 48-51. Recuperado de:
https://books.google.com.pe/books?id=MxxvDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Sú, C. (2019). *Cambio de régimen laboral de obreros en el Sector Público*. INFORME TÉCNICO N°2017-2019-SERVIR/GPGSC. p. 3. Recuperado de:
<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1371274/Informe%20T%C3%A9cnico%202017-2019-SERVIR-GPGSC.pdf>
- Tamayo, E., Escobar, A. y Wilder, J. (2023). *Aproximación crítica a los fundamentos y las teorías de los negocios internacionales: Tendencias y cambios para la disciplina del siglo XXI*. 1ra. Edición - Editorial Universidad Pontificia Bolivariana. Medellín, Colombia. p. 80. Recuperado de:
<https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/11313/4%20-%20Las%20teor%C3%ADas%20de%20internacionalizaci%C3%B3n%20y%20los%20or%C3%ADgenes%20de%20las%20teor%C3%ADas%20de%20los%20negocios%20internacionales.%20Hacia%20una%20sistematizaci%C3%B3n%20y%20taxonom%C3%ADa%20de%20sus%20conceptos.pdf?sequence=1>
- Tolentino, B. (2021). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa "Pc Distribuidora y servicios Generales VECOR E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2019*. Chimbote. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de:

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24129/SECTOR_COMERCIO_TOLENTINO_%20CAPRISTANO_%20BRIGITH_%20NICOLL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Torres, A. (2021). “*Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa Ferreteros J.J. E.I.R.L.Ltda.*” - *Chimbote y propuesta de mejora, 2019*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25022/ACCESO_FACTORES_TORRES_VEGA_ANA_ABIGAIL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tunay, J. (2019). *Definición de empresa*. Chimborazo, Ecuador. p- 4. Recuperado de: <https://vsip.info/139422329-clasificacion-de-las-empresas-segun-sus-autores-docx-pdf-free.html>
- Vásquez, P (2023). *Docente Tutor Investigador*. Universidad Los Ángeles De Chimbote – ULADECH.
- Yanacari, J., Mamani, A. y Salgado, L. (2022). *Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú*. Lima, Perú. Recuperado de: <http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v30n62/1609-8196-quipu-30-62-9.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.”- Sullana, 2023	¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023?	Identificar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023. 2. Identificar y describir los factores económico - sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETERIA “PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023. 3. Identificar y describir los factores político - administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “FERRETIRÍA PANCHITO HNOS. S.A.C.” de Sullana, 2023.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría de Vásquez Pacheco (2023).

Anexo 2: Cuestionario de recolección de información



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA DE CONTABILIDAD**

CUESTIONARIO APLICADO AL COLABORADOR O REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA
"FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C."

El presente cuestionario tiene como propósito recopilar información de la empresa, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA "FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.- SULLANA, 2023. La información que usted proporcionará será utilizada solo para fines académicos y de investigación; por ello, se le solicita por favor, responda a todas las preguntas con sinceridad y de acuerdo a sus experiencias responda con un aspa (x) la respuesta correcta:

DIMENSIÓN	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores financieros	Fuentes de financiamiento:			
	-¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?		X	
	- ¿Financia su actividad económica con Recursos financieros ajenos (externos)?	X		
	Sistemas de financiamiento:			
	Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):			
	- ¿Fue del sistema bancario?	X		
	- ¿Fue del sistema no bancario formal?		X	
	- ¿Fue del sistema informal?		X	
	- ¿De qué institución?			BCP
	- ¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?			5/30 000.00
	Costos del financiamiento (Tasa de interés):			
	- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual			2.65%
	- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?			31.8%
	- ¿Está conforme con dicha tasa?		X	
	- ¿Cree que es muy alta?	X		
	Plazos del financiamiento:			
- ¿El financiamiento recibido fue de corto				

	plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿Está conforme con dicho plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	Facilidades de financiamiento:			
	¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?			
	- ¿El sistema bancario?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿El sistema no bancario formal?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿El sistema informal?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	Usos del financiamiento:			
	- ¿Utilizó el crédito recibido en activo cte.?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?		<input checked="" type="checkbox"/>	

DIMENSIÓN	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores económico-sociales	Aspectos económicos:			
	- ¿Su empresa se formó para obtener ganancias?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿Su empresa se formó para sobrevivir?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Cuenta con historial crediticio?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Su calificación crediticia es buena?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿Controlan el sobreendeudamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Su empresa paga impuesto a la renta?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Su empresa es rentable?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Su empresa es solvente?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	- ¿Su empresa tiene deudas financieras?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿Su empresa tiene deudas tributarias?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	- ¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		

	Aspectos sociales:			
	- ¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas?	X		
	- ¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mype es una desventaja para acceder al financiamiento?	X		
	- ¿Su empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)?	X		
	- ¿Su empresa hace uso de tecnología moderna?		X	
	- ¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios?		X	

DIMENSIÓN	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores político-administrativos	Aspectos políticos:			
	- ¿Está de acuerdo con la última Ley Mype?	X		
	- ¿Tiene apoyo financiero por el Estado?		X	
	- ¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado?		X	
	- ¿Tiene otro tipo de apoyo?		X	
	Aspectos administrativos:			
	- ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?	X		
	- ¿Su empresa capacita a su personal?	X		
	- ¿El sistema financiero discrimina a su empresa por ser una Mype?		X	
	- ¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?		X	

Anexo 3: Formato de consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Contabilidad)

Estimado participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación, conducida por INES BRANDAN LOPEZ, que es parte de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA
“FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” - SULLANA
2023

- La entrevista durará aproximadamente 15 minutos y todo lo que usted diga será tratar de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectada; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, sobre hacerla en el momento que mejor parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: tblady.ibl1203@hotmail.com al número 918279989. Así como con el comité de ética de investigación de la universidad, al correo electrónico cieci@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombres y apellidos completo:	CHONG' SHING MIÑAN ALFREDO FRANCISCO RICARDO
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	13 - 10 - 2023

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN - ULADECH CATOLICA

Anexo 4: Documento de aprobación de institución para la recolección de información

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Señores

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

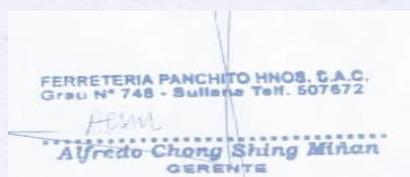
Asunto: AUTORIZACIÓN PARA USO RAZÓN SOCIAL EN TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Presente.

De mi especial consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a ustedes para comunicarles, que mi representada la "FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C." con RUC: 20526563973, AUTORIZA al estudiante BRANDAN LOPEZ INES con código de estudiante 1705082008, el uso de nuestra Razón Social en su trabajo de investigación que lleva como título: FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA "FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C." – SULLANA, 2023; así como su publicación en el repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.



Firma de la gerente
CHONG SHING MIÑAN ALFREDO FRANCISCO RICARDO
DNI: 46653453

Anexo 5: Declaración jurada

DECLARACION JURADA

Yo, BRANDAN LOPEZ INES, Identificado con DNI: 60258806, con domicilio real en Calle San Mateo 153 Urb. Santa Rosa, Distrito de Piura, Provincia del Sullana, Departamento de Sullana.

DECLARO BAJO JURAMENTO

En mi condición de Estudiante con código de estudiante 1705082008 de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023 – II:

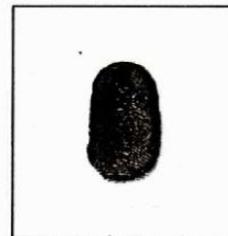
1. Que los datos consignados en la tesis titulada: FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA “FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.” – SULLANA, 2023

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad.

Chimboé, 10 de noviembre de 2023



BRANDAN LOPEZ INES
DNI: 60258806



Huella digital

Reporte de Ficha RUC

FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C.
20526563973

Lima, 17/11/2023

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	19/01/2012
Fecha de Inicio de Actividades	05/07/2012
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0003 - I.R.PIURA-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emitir electrónico desde	24/11/2020
Comprobantes electrónicos	BOLETA (desde 24/11/2020),FACTURA (desde 24/11/2020), (desde 11/12/2021)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	FERRETERIA PANCHITO HNOS S.A.C
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4732 - VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 1	74996 - OTRAS ACTIVIDADES EMPRESARIALES NCP.
Actividad Económica Secundaria 2	4773 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	IMPORTADOR/EXPORTADOR
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	73 - 807672
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	73 - 989803041
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	alotogar@hotmail.com
Correo Electrónico 2	-

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4732 - VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Departamento	PIURA
Provincia	SULLANA
Distrito	SULLANA
Tipo y Nombre Zona	-

Tipo y Nombre Vía	CAL. GRAU
Nro	748
Km	-
Mz	-
Lote	-
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	CERCADO URBANO SULLANA
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	PROPIO

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa	
Fecha inscripción RR.PP	19/09/2011
Número de Partida Registral	11046575
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	05/07/2012	-	-	-
RENTA STA. CATEG. RETENCIONES	01/06/2013	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/12/2020	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/06/2013	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/06/2013	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 46652453	CHONG SHING MINAN ALFREDO FRANCISCO RICARDO	GERENTE GENERAL	29/11/1990	22/05/2012	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	CAL. GRAU 748B	PIURA SULLANA SULLANA	20 -	-	

Establecimientos Anexos							
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Condición Legal	Licencia
0001	SUCURSAL	-	PIURA PIURA PIURA	URB. IGNACIO MERSINO CAL. CALLE 26. Mz.01 Lote.1	-	ALQUILADO	-

Importante:

Recuerde que es obligatorio consultar periódicamente su Buñón Electrónico SOL, para conocer de forma oportuna las notificaciones e información de interés que faciliten el cumplimiento de sus obligaciones tributarias y aduaneras.

Dependencia SUNAT: LR.PIURA-MEPECO

Fecha: 17/11/2023

Hora: 13:48

Página 3 de 3



Jefe del área de Servicios
SUNAT

Sr. Contribuyente, al solicitar el presente Reporte Electrónico, debe tener en cuenta lo siguiente:

- La información mostrada corresponde a lo registrado por usted a través de SUNAT Operaciones en Línea.
- El máximo de reportes a ser generados por día es TRES (03). A partir del 4to reporte, se toma el último reporte generado. La generación del reporte en el día siempre muestra los datos registrados hasta el día anterior.
- Es importante que, para efectos de mantenerlo informado sobre sus obligaciones y facilidades, actualice sus datos en el RUC, como correo electrónico, teléfono fijo y teléfono celular.
- Puede validar y visualizar el reporte electrónico generado a través del código QR ubicado en la parte inferior derecha del presente documento o colocando la siguiente dirección en la barra del navegador:



<https://www.sunat.gob.pe/ci-0-0-reporteeec-visor/reporteeec/reporteeec/certificado/descarga?doc=y2rRPe3%2FzGrBR5oltqQFSgC0C0G0AaLQyI5YFChkHLUfQj1Pme5iadYmYT0aECFyat8EBK3jROHGdm31wnaY1v07kkY%2FCwj1Ttp3Xk%3D>