

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
PEQUEÑA EMPRESA “PEDSAN” S.R.L. DEL DISTRITO
DE INDEPENDENCIA – HUARAZ, 2020**

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

AUTORA

CHANCAHUAÑA VERGARA, DAYANA ODED
ORCID ID: 0000-0002-2458-3621

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR
ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

HUARAZ – PERÚ

2023

Equipo de trabajo

Autora:

Chancahuaña Vergara, Dayana Oded

ORCID: 0000-0002-2458-3621

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante del Pregrado, Huaraz, Perú

Asesor:

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería,

Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

Jurados de Investigación

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Soto Mediana, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Espejo Chacon Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

Miembro

Mgtr. Soto Medina Mario Wilmar

Miembro

Mgtr. Milagro Baldemar Quiroz Calderon

Asesor

Agradecimiento

A Dios, quien guía día a día mis caminos,
por darme la vida, salud y una familia maravillosa,
gracias a él puedo seguir desarrollándome en lo
personal y profesionalmente.

Al gerente y/o propietario de la
Pequeña Empresa “PEDSAN” S.R.L” del
sector servicio, rubro lubricentros, personas
que contribuyeron con toda la información que
se requería para la culminación del presente
trabajo de investigación.

Dedicatoria

A Dios, por haberme permitido llegar a este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos.

A mi madre: Aleja por haberme ayudado, gracias a ello estoy alcanzando mis metas, le debo un eterno agradecimiento y mi retribución total por su gran amor.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Según los autores revisados en los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento externo. Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado al gerente de la empresa PEDSAN S.R.L., y en los resultados obtenidos, podemos afirmar que hizo uso tanto de un financiamiento interno como externo. Respecto al objetivo específico 3: De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas, ya que afirman que optaron por un financiamiento. Conclusión general: Las Micro y pequeñas empresas a nivel nacional y local en su mayoría optaron por un financiamiento propio, posteriormente accedieron a un financiamiento bancario, ya que les facilitaría en el logro de sus objetivos. Por lo que, optaron por un financiamiento a largo plazo, la cual contribuyo a que la empresa pueda acceder a un pago paulatino, así mismo, el interés estuvo dentro del promedio según lo que menciona la SBS.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE y Propuestas.

Abstract

The general objective of this research work was: To describe the relevant factors in the financing of micro and small enterprises in Peru: The case of PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020. This report was prepared using the qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the techniques of literature review and interview, also used the instruments of bibliographic files and a questionnaire of closed questions; obtaining the following conclusions: Regarding specific objective 1: According to the authors reviewed in the background, most micro and small enterprises resort to external financing. With respect to specific objective 2: According to the questionnaire sent to the manager of the company PEDSAN S.R.L., and the results obtained, we can affirm that he made use of both internal and external financing. Regarding specific objective 3: According to the results obtained from specific objective 1 and specific objective 2, the relevant factors are both related, since they state that they opted for a financing. General conclusion: Micro and small enterprises at the national and local level mostly opted for their own financing, subsequently they accessed bank financing, since it would facilitate them in achieving their objectives. Therefore, they opted for long-term financing, which contributed to the company's ability to access a gradual payment, likewise, the interest rate was within the average as mentioned by the SBS.

Key words: Proposals, MYPE and company.

Índice

Contenido	Pag.
Título de la tesis.....	i
Equipo de trabajo.....	ii
Hoja de firma del jurado y asesor.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Índice.....	viii
Índice de cuadros.....	xi
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	5
2.1. Antecedentes.....	5
2.2. Bases Teóricas.....	16
2.2.1.1. Sistema financiero.....	17
2.2.1.2. Fuentes del financiamiento.....	18
2.2.1.3. Plazos del financiamiento.....	19
2.2.1.4. Costos de financiamiento.....	19
2.2.1.5. Usos del Financiamiento.....	20
2.2.2. Teoría de Empresa.....	20

2.2.2.1. Funciones.....	21
2.2.2.2. Objetivos.....	21
2.2.2.3. Clasificación.....	21
2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)	21
2.2.3.1. Características.....	22
2.2.3.2. Registro de las micro y pequeñas empresas (REMYPE).....	22
2.2.3.3. Ley 2815	22
2.2.4. Teoría del sector servicio.....	22
2.2.5. Empresa en estudio	23
2.3. Marco conceptual	23
2.3.1. Definición del Financiamiento	23
2.3.2. Definición de empresa	23
2.3.3. Definición de micro y pequeñas empresas	24
2.3.5. Definición de Servicio	24
III. Hipótesis	25
IV. Metodología.....	26
4.1. Diseño de la investigación.....	26
4.2. Población y muestra.....	26
4.3. Definición y operalización de variables e indicadores	27
4.4. Técnicas e instrumento de recolección de datos.....	28
4.5. Plan de análisis	28
4.6. Matriz de consistencia	29
4.7. Principios éticos.....	30
V. Resultados y análisis de resultados.....	32

5.1. Resultados.....	32
5.1.1Respecto al objetivo específico 1	32
5.1.2Respecto al objetivo específico 2.	33
5.1.3Respecto al objetivo específico 3.	34
5.2. Análisis de resultados	35
5.2.1Respecto al objetivo específico 1	35
5.2.2Respecto al objetivo específico 2.	36
5.2.3Respecto al objetivo específico 3.	37
VI. Conclusiones.....	39
6.1. Respecto al objetivo específico 1	39
6.2. Respecto al objetivo específico 2	39
6.3. Respecto al objetivo específico 3	40
6.4. Conclusión general	40
Aspectos complementarios	42
Referencias bibliográficas.....	42
Anexos	49
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos	49
Anexo 2: Consentimiento informado encuestas	50

Índice de cuadros

Cuadro 1: Respecto al objetivo específico 1.....	32
Cuadro 2: Respecto al objetivo específico 2.....	33
Cuadro 3: Respecto al objetivo específico 3.....	34

I. Introducción

La importancia del financiamiento para las Pymes radica en que puedan sobreponerse utilizando al máximo sus propios recursos y obteniendo recursos externos que se podrán ver manifestados en los estados financieros y enfrenten diversas situaciones competitivas en el mercado a un ritmo en constante cambio, razonable y satisfactoriamente; busquen oportunidades de mejora y así ser rentable, eficiente y atractivo para el mercado interno o externo (Bohórquez et al., 2018). La fuente más habitual de financiamiento en Ecuador es el préstamo bancario o los fondos personales. Sin embargo, algunos de ellos dejan de crecer y no superan la década (Delgado y Chávez, 2018).

En el Perú, la información obtenida propone que las empresas de menor magnitud manifiestan un relativo superior nivel de informalidad en el empleo, (...). Eso hace, que las mypes tengan un nivel inferior de acceso al financiamiento (González et al., 2021). La gran parte de las empresas que constituían el grupo empresarial peruano mostraban volúmenes de activos disminuidos, por lo que la demanda de financiamiento no es lo habitualmente gigante como para lograr ingresar al mercado primario de valores con un costo que sea mínimo al que simbolizan distintas alternativas de financiamiento, figurando una limitante estructural (Horna, 2020).

Actualmente, Chapilliquen y Soto (2018) menciona que la administración financiera y la adquisición de un financiamiento permiten el mejoramiento del desempeño de las Mypes. Existe escaso entendimiento de parte de las Pymes sobre los beneficios financieros que prometen las fuentes de financiamiento. La primordial condición para adquirir un crédito es que quien otorgara el financiamiento anhele conocer el flujo de sus

ingresos, y aquí hay una difícil incógnita porque la gran totalidad de las pymes no ejecuta una contabilidad apropiada.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.

Para poder conseguir el objetivo general se ha plantado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa caso de estudio: PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del país y de la empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.

Esta investigación se justificó teóricamente, ya que ayudo en el progreso de sus funciones económicas y en la sobrevivencia del negocio en el mercado. Así mismo, en el incremento de sus recursos e ingresos. También, brindo conceptos necesarios para la obtención consiente de un financiamiento externo. Por lo tanto, se tuvo la finalidad de aportar teóricamente a la solución de la problemática y así poder diseñar propuestas de mejora sobre el financiamiento para la MYPE, con respecto a la justificación práctica, la

investigación se justificó, porque genero un aporte al desarrollo y la adquisición de un financiamiento para la empresa PEDSAN S.R.L., así mismo me permitió la adquisición del título profesional y también sirvió como una colección bibliográfica, y además permitió ser un ejemplo a seguir para los nuevos investigadores de la universidad y por último se justifica, ya que la investigación es viable.

El diseño que se empleó fue de enfoque cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, porque solo se observó y describió el fenómeno tal como se muestra; la población está constituida por las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú, y la muestra está constituida por la empresa PEDSAN S.R.L.

Como resultados, las empresas tienen la opción de elegir la fuente de financiamiento más conveniente, para sus negocios. El financiamiento para mypes, es un factor importante ya que garantiza el logro de sus objetivos, como también la permanencia y competencia en el mercado nacional. El sistema Financiero está compuesto por la banca comercial, microfinancieras y terceros. Este sistema financiero depende mucho de la empresa, ya que esta elige cual es la más acertada. El acceso a este financiamiento depende mucho del ahorro, porque con esta se podrá afrontar el pago de la misma.

En conclusión, las Micro y pequeñas empresas a nivel nacional y local en su mayoría optaron por un financiamiento propio, posteriormente accedieron a un financiamiento bancario, ya que les facilitaría en el logro de sus objetivos. Por lo que, optaron por un financiamiento a largo plazo, la cual contribuyo a que la empresa pueda acceder a un pago paulatino, así mismo, el interés estuvo dentro del promedio según lo que menciona la SBS. También, al momento de utilizar el financiamiento, lo destinan a cosas que no son necesarias para el negocio, esto ocurre porque las empresas carecen de

información acerca del tema, y por consecuencia no permitió el incremento de las operaciones, ni que se generen utilidades favorables.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Lopez y Farías (2018) en su tesis titulada: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil; tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil; su investigación es de tipo descriptivo y explicativo, los instrumentos utilizados son la entrevistas y encuestas. Como resultados se obtuvo el 62% de las empresas que se encuentran emitiendo actualmente obligaciones en el mercado de valores, optó ser partícipe de este mercado, debido al volumen de financiamiento que estas pueden obtener a través de los diferentes tipos de instrumentos de financiación, mientras que el 28% aseguró que las tasas de interés manejadas son relativamente inferiores a las del sistema bancario, y por consiguiente el 10% consideró que el plazo que brinda este mercado se ajusta a las proyecciones realizadas en las empresas, y como conclusión se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste.

González (2019) en su tesis titulada: Alternativas de financiamiento para pymes en México: aproximación para el logro de acceso al crédito; se tuvo como objetivo general: Realizar un análisis comparativo del mercado alternativo mexicano y español u determinar el impacto de financiarse a través de este mercado en México; la

investigación es de tipo descriptivo, mixto con enfoque microeconómico; como resultados tenemos que después de la entrada a la BMV los ingresos de RLH aumentaron 23% pasando de \$382,774 en 2015 a \$470,777 en 2016. Estas cifras aumentaron de manera exponencial; llegando a la conclusión que se debe brindar educación financiera a los pequeños y medianos empresarios para poder atacar la falta de conocimiento sobre los mercados alternativos, de igual forma, es importante motivar la participación en el mercado hacia empresas pyme con lo cual podrán establecer planes de incentivo por parte del estado, considerando lo expuesto en este trabajo, también es recomendable establecer normas o reglas específicas para la pyme en el mercado de valores.

2.1.2. Nacionales

Arias (2020) en su tesis titulada: Impacto de la cultura financiera en el acceso al sistema financiero de las microempresas en la Región Tacna, 2017, se tuvo como objetivo general: Determinar el impacto de la cultura financiera en el acceso al sistema financiero de las microempresas en la región Tacna en el 2017, la investigación fue básica o pura o científica fundamental. Se llegó a la conclusión que La cultura financiera tiene un impacto significativo en el acceso al sistema financiero de las microempresas en la región Tacna en el 2017. El índice del R cuadrado de 0,881, y nivel crítico Sig. = 0,000; y, el Pseudo R Cuadrado asciende a un valor de 0,866; ello quiere decir que la variable independiente cultura financiera impacta en un 86,60 % en la variable dependiente acceso al sistema financiero. Dicho porcentaje de explicación es bastante alto y significativo, razón por la cual se puede afirmar que la cultura financiera

impacta significativamente en el acceso al sistema financiero como lo demuestran las teorías e investigaciones relacionadas al comportamiento propio del sistema y como éste ha ido evolucionando a lo largo de los años.

Prado (2022) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso “Agro Quinacho E.I.R.L” – Ayacucho, 2021; se tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Agro Quinacho E.I.R.L” de Ayacucho, 2021, la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y como instrumento: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas. Como resultados tenemos que la mayoría de los autores establecen que, el financiamiento influye de manera positiva en las micro y pequeñas empresas porque dicho financiamiento obtenido (financiamiento de terceros) les otorgan mayores facilidades en la obtención de los créditos y utilizados principalmente en capital de trabajo, llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas y la empresa del caso de estudio en particular utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal siendo estos invertidos en capital de trabajo; lo cual, influye de manera positiva en la rentabilidad.

Melgarejo (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la mype del Perú: Caso GRUPO DS PERU S.A.C. Tingo Maria, 2018, se tuvo como objetivo general: Identificar las

oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeña empresa del Perú del sector servicio Caso Grupo D.S Perú S.A.C. Tingo María, 2018; esta investigación es de tipo cuantitativo, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación no experimental-descriptivo, para poder recoger la información se encuestó a uno de los socios de la empresa para lo cual se utilizó como instrumento el cuestionario. Como resultado se obtuvo que la empresa utilizó tanto el capital propio como producto de los ahorros personales y los créditos de entidades financieras a través del Crédito Comercial como fuentes de financiamiento, finalmente se concluyó que el financiamiento tiene una influencia directa en la rentabilidad de las empresas, la empresa en estudio obtuvo mayor rentabilidad. En base a los ahorros personales que invirtió en su empresa, el cual le permitió obtener utilidades, porque fue suficiente dicho ahorro.

Loayza (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa comercial Avalanch S.A.C. del distrito de Ayacucho – 2019; se tuvo como objetivo general: Identificar los principales factores relevantes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la micro y/o pequeña empresa comercial Avalanch S.A.C del Distrito de Ayacucho – 2019; el diseño de la investigación que se utilizó es cuantitativo – descriptivo – no experimental; la población y muestra está conformada por 20 trabajadores de la Mype. Como resultado tenemos que existe un nivel de aceptación del 60% respecto al establecimiento de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la micro empresa; llegando a la conclusión que mejoren las posibilidades de la micro y/o pequeña empresa

comercial Avalanch S.A.C del Distrito de Ayacucho – 2019, y que los micro y pequeños empresarios utilizan en su gran mayoría financiamiento de distintas entidades financieras para poder establecer un negocio, y que de esa manera puedan constituirse como emprendedores.

Riquez (2019) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de las Agencias de Transporte Interprovincial de Huánuco a Lima periodo – 2019, tuvo como objetivo general: Incorporar los Factores Relevantes del Financiamiento para la Rentabilidad de las agencias de transporte interprovincial de Huánuco a Lima - Periodo 2019; el diseño de la investigación es cuantitativa - no experimental – correlacional – descriptivo; la población y muestra está conformada por 16 agencias de Transporte Interprovincial. Como resultado se obtuvo que investigación se estableció que existe una relación positiva entre las variables de estudio: Financiamiento con la Rentabilidad, llegando a la conclusión que los diferentes factores del Financiamiento son indispensables para las Agencias de Transporte Interprovincial de Huánuco a Lima, porque esto permite hacer fuerza a su capital social, mejoras en sus activos que hacen posible los servicios de transporte, implementación de tecnologías y capacitación a su equipo de trabajo.

Suárez (2018) en su tesis titulada: Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: Caso Negocios del Valle Service Express S.A.C., tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en las Mypes en el sector comercio en el Perú: Caso Negocios del Valle Express S.A.C., se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental, aplicando técnicas de revisión bibliográfica, y entrevista. Como

conclusión se tiene que el financiamiento a través de deuda es una de las herramientas principales que las empresas usan para la estructura de capital. Pese a que muchas empresas opten por utilizar recursos propios, la teoría de selección jerárquica demuestra que muchas no generan los suficientes ingresos para mantenerse o crecer.

Vergara (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de lubricantes para motos y moto taxis del distrito de Callería, 2018, tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de lubricantes para motos y moto taxis del distrito de Callería, 2018; el diseño de la investigación es no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo, la población estuvo y muestra está conformada por 70 propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de lubricantes. Como resultados se obtuvo que el 92,3% (60) de las micro y pequeñas empresas encuestas han sido financiados por terceros; y al 7,7% (5) se autofinancian; y se concluye que las micro y pequeñas empresas; el 81,5% (53) no recurren al financiamiento de las entidades bancarias, por lo que; el 6,2% (4) 134 reciben financiamiento del Banco Continental.

Viera (2019) en su tesis titulada: Propuesta de Mejora de los factores relevantes del financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la ruta Piura- La Unión, del distrito de La Unión, Año 2019; se tuvo como objetivo general: Proponer una propuesta de mejora para incrementar las oportunidades de acceso al financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la ruta Piura – La Unión, del distrito de La Unión, año 2019; el

diseño de la investigación es descriptiva – no experimental – transversal; la población está conformada por 5 unidades económicas. Como resultado se obtuvo en los resultados de la investigación, se determinó que el 52.17% de los asesores de crédito encuestados, manifestaron que, la ubicación del negocio si es estratégica para captar la mayor demanda posible; llegando a la conclusión que por lo general recurren al financiamiento en cajas municipales, presentan un nivel medio de endeudamiento. Generalmente solicitan créditos mayores de s/. 10,001 y menores a s/. 20,000.

Rivera (2021) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las mypes comercializadoras de la ciudad de Chiclayo; tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera el financiamiento influye en la liquidez de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de la ciudad de Chiclayo; esta investigación es de tipo correlaciona, de diseño no experimental – trasversal, la población está conformada por 11480 micro y pequeñas empresas y la muestra está conformada por 372. Los resultados obtenidos en la tabla 16 muestran que hay una correlación positiva media de 0.484 entre el financiamiento y la liquidez, reflejando que ha mayor financiamiento en las mypes, habrá una mayor liquidez para que las empresas sigan operando, y se concluye que a mayor financiamiento en las mypes hay una mayor liquidez. Tanto el financiamiento propio como externo, permite que las micro y pequeñas empresas de Chiclayo puedan desarrollarse siempre y cuando lo utilicen eficiente y adecuadamente. También se evidencio que todas aquellas que cuentan con alto nivel de financiamiento no lo están utilizando adecuadamente

2.1.3. Regionales

Chaycha (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “RUPPER PERÚ E.I.R.L.” – Nuevo Chimbote, 2019; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L.”; la metodología de la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Como resultados se tienen que el acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras); llegando a la conclusión que el financiamiento como factor de crecimiento en las Mype tienen como propósito encontrar una herramienta o mecanismo que pueda orientar hacia un financiamiento adecuado para las micro y pequeñas empresas quienes recurren al financiamiento externo, como a las entidades bancarias y no bancarias.

Valerio (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro – compra y venta de lubricantes y repuestos automotrices, de la provincia de Huarvey, año 2017; tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro – Compra y Venta de Lubricantes y Repuestos Automotrices, de la Provincia de Huarvey, año 2017; el diseño de la investigación es no experimental y descriptivo; la población estuvo constituida por un 18 Micro y Pequeñas Empresas; la muestra fue escogida de 9 Micro y Pequeñas Empresas. Como resultados tenemos que el 78% de las Micro y Pequeñas

Empresas han solicitado crédito financiero, esto nos muestra que el desarrollo de sus actividades comerciales depende del financiamiento externo; y se concluye que la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas, necesitan de financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades comerciales.

Adrian (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Faresad E.I.R.L. – CHIMBOTE, 2018; se tuvo como objetivo general: Determinar y Describir las Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Faresad E.I.R.L. – Chimbote, 2018; el tipo de investigación es cualitativo y el diseño es no experimental, descriptivo, bibliográfico documental de caso; no hay muestra. Como resultados las MYPE del Perú se caracterizan por financiar su actividad económica con préstamos de terceros, invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de su local; así mismo, la MYPE en estudio no tienen problemas con respecto al financiamiento debido a que cumple con la mayor parte de factores que hacen que la MYPE estudiada realice un adecuado financiamiento; y concluye que la empresa “FARESAD E.I.R.L.” se caracteriza por obtener préstamo de entidades bancarias, lo que a su vez lo usa para compra de mercadería y la ampliación de su local.

Castillo (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones Global'z J & L E.I.R.L - Huarney, 2021; se tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J

& L E.I.R.L” - Huarmey, 2021; el diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso; la población está conformada por todas las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú y la muestra está conformada por la Empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L. Como resultado se considera que la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L. que le es satisfactorio acceder a la tasa de interés que propone el sistema no bancario, ya que le beneficia mucho a corto plazo; como conclusión de obtuvo que las oportunidades del financiamiento son muy beneficiosas para las Mypes ya que les permiten el desarrollo, crecimiento y sostenibilidad dentro del mundo de la construcción.

2.1.4. Locales

Trujillo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de lubricantes de motor en la ciudad de Huaraz – 2016; se tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de lubricantes de motor en la Ciudad de Huaraz, 2016; el diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo; su técnica es la encuesta; la población están conformado por los propietarios de 35 MYPE; se tomó una muestra dirigida de 18 MYPE. Con respecto a los resultados El 54% financian su actividad con fondos propios; el 43% solicitaron crédito para su actividad del sistema no bancario; el 63% de los recibieron la cantidad del monto solicitado; el 46% de las MYPE encuestadas precisan que fue a corto plazo; y concluye a partir de los resultados empíricos obtenidos en la encuesta, donde la mayoría de

microempresarios tuvo que hacer uso de algún tipo de financiamiento para operar su negocio y también manifestaron haber mejorado sus niveles de rentabilidad.

Rodriguez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Huaraz, año 2016: se tuvo como objetivo general: Conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, de Huaraz año 2016; el diseño que se utilizó en la investigación es no experimental – descriptivo, la técnica utilizada fue la encuesta; la población y muestra está conformada por 20 micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías de Huaraz, periodo 2016, como resultado tenemos que el 75% de las empresas que fueron investigadas accedieron al financiamiento de terceros para llevar adelante sus actividades comerciales; llegando a la conclusión La mayoría de las Mype se financian por terceros en este caso por las financieras, el crédito obtenido es de corto plazo, donde la mayoría lo ve como una inversión y la rentabilidad si mejoró durante el último año gracias a un buen financiamiento y una buena capacitación.

Valdez (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector comercial, rubro motos: caso Microempresa “Miglaze” S.A.C. Huaraz, 2019; se tuvo como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector comercial, rubro motos: Caso microempresa “Miglaze” S.A.C. Huaraz, 2019; el diseño de la investigación es descriptivo simple – no experimental – transversal, la población y muestra se conformó por 6 trabajadores de la microempresa.

Como resultado se obtuvo que el 33% afirmó que financió su negocio con recursos personales, mientras que un 67% afirmó que no; llegando a la conclusión que la microempresa debe indagar en diferentes entidades financieras antes de obtener un préstamo, también para informarse sobre sus tasas de interés y tener una buena elección para su microempresa, también utilizar ambos plazos de financiamiento.

Obregon (2021) en su tesis titulada: Características del financiamiento de la pequeña empresa comercial “Grupo Global Corp” E.I.R.L. en el distrito de Huaraz, 2020; se tiene como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de la pequeña empresa comercial “Grupo Global Corp” E.I.R.L. En el Distrito de Huaraz, 2020; el tipo de investigación es cuantitativa y el diseño esno experimental – transversal – descriptivo; la población y muestra de la investigación está contemplada por la empresa Grupo Global Corp E.I.R.L. Como principales resultados tenemos que la empresa, no obtuvo ningún tipo de préstamo a corto y largo plazo, no tuvo la necesidad de realizar algún tipo de reajustes para cubrir el financiamiento que necesitaba; y se concluyó que la empresa no obtuvo un préstamo a corto y largo plazo, no adquirió una línea de crédito, tampoco accedió a un crédito hipotecario. La empresa no realizó ningún tipo de reajustes para cubrir el financiamiento que necesitaba. Esto se debe a que la empresa es relativamente nueva en el mercado y no posee experiencia crediticia.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Aranda (se cito en Hernández y García, 2020) plantea que el financiamiento:

Es una acción y efecto de financiar, que comprende en aportar dinero y recursos mediante plazos determinados por la institución financiera por lo tanto el negociante está en la Obligación de cumplir o devolver el dinero otorgado con intereses ya pactadas. (p. 7)

2.2.1.1. Sistema financiero.

Según Garcia (2021), “Es el conjunto de instituciones públicas y privadas (intermediarios financieros) mediante los cuales se captan los recursos financieros que se negocian entre los diferentes agentes económicos del país” (p.130).

El sistema financiero está compuesta por instituciones financieras, según Alcívar y Santana (2020):

Una institución financiera es una compañía con ánimo de lucro que tiene como actividad la prestación de servicios financieros a los agentes económicos de la sociedad. Los servicios de las instituciones financieras se han sofisticado de tal manera, que a menudo resulta complejo delimitar su actividad. Desde la depositaria y el préstamo (servicios clásicos de la banca) hasta servicios más modernos y sofisticados como el factoring o la banca de inversión. (p. 26)

Se estudiaron también las perspectivas de análisis, según De los Santos et. al. (2020):

En cuanto a la viabilidad del funcionamiento, y la co-rrecta administración de las microfinancieras; la mis-ma evolución las obligó a buscar

mecanismos que les ayuden a subsistir y mantenerse en los mercados, ya que en ellas se presentaron problemáticas similares a enfrentadas por el sector financiero, relacionadas con las tasas de recuperación de los créditos otorgados, los riesgos y costos de esta recuperación denominados costos operativos, o la factibilidad de la elevación de las tasas de interés de los préstamos, lo que aun, cuando contribuiría a la reducción de costos operativos, limitaría el crecimiento o rentabilidad de las mismas. O que decir de los análisis realizados de acuerdo a los sujetos de créditos y sus clasificaciones para la asignación de los mismos por parte de las ONG; la limitación de los estudios, deriva de la informalidad de los sujetos de crédito, lo que se observa en la poca o nula información de registros contables de inversión, ingresos y costos. (p.2)

2.2.1.2. Fuentes del financiamiento.

Dentro de las fuentes de financiamiento existen dos tipos, Fuente Internas (que están generalmente constituidas por recursos propios de los dueños) y Fuentes externas (que se obtienen generalmente de préstamos bancarios. Las fuentes de financiamiento más comunes para las PYMES ecuatorianas son los préstamos bancarios o sus propios fondos (Delgado y Chávez, 2018, p.9). Estas fuentes ayudan a que la empresa pueda aumentar su permanencia en el mercado.

Bohórquez et al. (2018) menciona que existen las siguientes fuentes de financiamiento:

- **Fuente Externa**

En el mercado encuentran diferentes modelos de financiamiento bancario y comercial, la gran mayoría de estos son modelos hipotecarios, es decir que se tienen que dar en prenda un bien inmueble que avala el cumplimiento del préstamo obtenido.

- **Fuente Interna**

Se compone de recursos propios de la empresa conseguidos ya sea por medio de las contribuciones de los accionistas al capital social o usando el flujo de fondos diarios.

2.2.1.3. Plazos del financiamiento.

Los plazos de Financiamiento son dos Corto Plazo (menor a un año) y Largo Plazo (mayor a un año), según De los Santos et al. (2020):

- Corto Plazo: Favorece en la adquisición de otro modelo de servicios que dan estas instituciones, como son: microseguros, ahorro etc.
- Largo Plazo: Logran cooperar que el microempresario origine las condiciones para obtener una inclusión en el sistema bancario tradicional.

2.2.1.4. Costos de financiamiento.

Son los elementos microeconómicos de la tasa de interés, esencialmente de las tasas activas o de préstamo, que recaudan los bancos o entidades financieras. El efecto de estos elementos logra aumentar o incrementar dicha tasa, conforme a la institución y de cómo produce valor (Soldevilla, 2019).

Lopez et. al. (2022) menciona que “Las evaluaciones de costo-efectividad permiten disminuir los costos en la prestación de servicios sin que esto vaya en detrimento de su calidad” (párr. 16).

2.2.1.5. Usos del Financiamiento.

Para que el microempresario pueda obtener un crédito, tiene que conocer el destino de ese financiamiento, es decir, en que se invertirá para ayudar al funcionamiento correcto de una empresa. Chapilliquen y Soto (2018):

Por lo tanto las medianos y pequeños emprendedores para crecer y expandirse van a requerir no solo generar la idea y ponerla en marcha, sino también, atender sus necesidades de capacitación de mano de obra, mejorar su infraestructura, sus sistemas de información, innovar y en general, acelerar el desarrollo de su organización, todo ello para hacer más eficientes sus decisiones y posibilitar el crecimiento de su por lo que en muchos necesitan del financiamiento de terceros; esto para el caso de las empresas que recién inician. (p.10)

2.2.2. Teoría de Empresa

La imprevista manifestación del virus COVID-19 ha caudado considerables transformaciones en la sociedad y en el ambiente empresarial en específico, en un contexto VUCA (volátil, incierto, complejo y ambiguo) como el que nos encontramos, que impone replantear paulatinamente hábitos para subsistir. (García et al., 2021)

2.2.2.1. Funciones.

Febre y Vera (2019) El Manual de Organización y Funciones es un mecanismo administrativo de naturaleza operativa, que constituye la asignación formal de las distintas fracciones que forman parte de la institución, describe los niveles jerárquicos, y los compromisos existentes.

2.2.2.2. Objetivos.

Entre los objetivos principales de la empresa esta optimizar el recurso humano, “De modo que toda entidad de contar con una estructura bien diseñada ya que de esta depende que el talento humano tenga una mayor comprensión de las funciones que debe desarrollar” (Ulloa et al., 2019, p. 122).

2.2.2.3. Clasificación.

Las empresas en el Perú se clasifican por su tamaño, por la que encontramos tres tipos Microempresas (ventas anuales hasta 150 UIT), Pequeñas empresas (ventas anuales de 150 UIT hasta 1700 UIT) y Mediana empresas (ventas anuales de 1700 UIT hasta 2300 UIT). Según Ministerio de Producción (PRODUCE, 2020) “Este segmento empresarial representa el 99,5% del total de empresas formales en la economía peruana –el 95,2% son microempresas, 4,1% pequeñas y 0,2% medianas”. (párr. 1)

2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

Las microempresas han colaborado de manera significativa en el mercado laboral de los países en crecimiento, lo que ha producido que una gran cantidad de los gobiernos reconsideren su valor y se fijen en su promoción. (Ramírez et al., 2019)

2.2.3.1. Características.

Una característica resaltante de las mypes en el Perú, es su gran nivel de informalidad que existe en el empleo. El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2019) afirma que “El 63% de la población ocupada con empleo “formal” labora en empresas de 31 a más personas, mientras que el 82% de la población ocupada con empleo informal lo hace en empresas de 5 o menos personas ocupadas” (p. 105).

2.2.3.2. Registro de las micro y pequeñas empresas (REMYPE).

“Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE” (Belisario, 2019, p. 35).

2.2.3.3. Ley 28015

La presente Ley sostiene por objetivo el impulso de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para aumentar el nivel de trabajo sostenible, su productividad y rentabilidad. (Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa - Ley N° 28015, 2003)

2.2.4. Teoría del sector servicio

El sector de los servicios es un conjunto de actividades bastante diverso, que se sigue conociendo a pesar de ser el más importante generador de empleo y empresas y el segundo mayor creador de valor añadido. Una industria del sector, forma parte de una nueva forma de gestión y producción en red. (Romero et. al., 2018)

(Gordillo et al. 2020) Sin embargo, la reciente economía, basada el sector terciario, tiene su primordial fortaleza en aquellas organizaciones de servicios fundamentada en el conocimiento (SBC) como la educación.

2.2.4.1. Importancia.

Es una importante fuente de empleo y representa Representa una gran parte del PIB total de las economías avanzadas y en desarrollo. economías en desarrollo, cuyo crecimiento y especialización han Es evidente en casi todas las áreas del esfuerzo humano. (Romero, 2011)

2.2.5. Empresa en estudio

La empresa en estudio con razón social PEDSAN S.R.L. con ruc 20604069492
Visión: Convertirnos en uno de los lubricantes más prestigiosos del país, diferenciándonos de la competencia con innovación, trayectoria y posicionamiento en el mercado.
Misión: Realizar la venta de servicios de lubricación automotriz y productos afines, y contribuir a la protección del medio ambiente para las generaciones futuras con servicios transparentes y responsables.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición del Financiamiento

“El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa” (Bohórquez et al., 2018, p. 4).

2.3.2. Definición de empresa

Una empresa es una institución destinada a funciones o persecución de propósito económicos o comerciales. (Mero, 2018).

2.3.3. Definición de micro y pequeñas empresas

Es la unidad económica constituida por una persona física o en cualquier forma de organización o dirección empresarial prevista por la legislación vigente (Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa - Ley N° 28015, 2003).

2.3.5. Definición de Servicio

“Función o prestación desempeñadas por organizaciones de servicio y su persona”
(Real Academia Española, 2014, párr. 1)

III. Hipótesis

No aplica. Según Amaiquema et al. (2019):

En la investigación cualitativa puede prescindirse del planteamiento de la hipótesis porque no se hacen suposiciones previas, se busca indagar desde lo subjetivo la interpretación de las personas acerca de los fenómenos de la realidad que se investigan y por tanto no hay mediciones posibles. (párr. 58)

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

La investigación es de diseño cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Según Maxwell (2019):

La investigación cualitativa como aquella cuyo propósito es ayudar a comprender:

1. los sentidos y las perspectivas de las personas estudiadas, esto es, ver el mundo desde sus puntos de vista en lugar de acudir, simplemente, al punto de vista propio del investigador; 2. cómo estas perspectivas están definidas por sus contextos físicos, sociales y culturales a la vez que, también, contribuyen con la definición de esos contextos, y 3. los procesos específicos involucrados en el mantenimiento o la modificación de estos fenómenos y relaciones. (p. 14)

4.2. Población y muestra

Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú.

Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa PEDSAN S.R.L.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa “PEDSAN” S.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMES
Financiamiento	Trujillo (2018) afirma que: “Consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio” (p. 48).	Es el conjunto de operaciones y gestiones que realiza el empresario ante instituciones financieras para que así se pueda obtener el crédito bancario, no bancario y terceros.	Fuentes de Financiamiento	Fuente Interna	1. ¿Su empresa cuenta con un financiamiento interno?
				Fuente Externa	2. ¿Su empresa cuenta con un financiamiento externo?
				Fuente Interna y Externa	3. ¿Su empresa cuenta con financiamiento interno y externo?
			Sistema de Financiamiento	Banca Comercial	4. ¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?
				Microfinancieras	5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?
				Familiares y Amigos	6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?
			Costo del Financiamiento	Tasa de Interés	7. ¿Cuál es la tasa de interés pagada por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: mensual
			Plazo del Financiamiento	Financiamiento a Corto Plazo	8. ¿Su empresa opto por un financiamiento a corto plazo?
				Financiamiento a Largo Plazo	9. ¿Su empresa opto por un financiamiento a largo plazo?
			Uso del Financiamiento	Aumento de Activos	10. ¿Con un financiamiento su empresa aumentaría activos?
				Disminución de Pasivos	11. ¿Su empresa utilizaría el financiamiento para la disminución de pasivos?
				Capital de Trabajo	12. ¿Se utilizó el financiamiento para obtener capital de trabajo?

Fuente: Elaboración Propia

4.4. Técnicas e instrumento de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Al aplicar técnicas de recopilación de información, se utilizan fuentes primarias de información para obtener datos a partir de los cuales se pueden extraer resultados, análisis y conclusiones.

Para el desarrollo del estudio se realizaron análisis descriptivos individuales y comparativos de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico 1, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa PEDSAN S.R.L.
- Para el objetivo específico 3 se realizó un análisis y se describió los factores relevantes del financiamiento de la empresa PEDSAN S.R.L.- Huaraz, 2020, mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa “PEDSAN” S.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020?</p>	<p>Objetivo General Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa caso de estudio: PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020. 3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del país y de la empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020. 	<p>En este proyecto no se utiliza hipótesis, por tratarse de un estudio descriptivo y de caso.</p>	<p>Diseño de investigación Cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso</p> <p>Población Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas nacionales del Perú.</p> <p>Muestra Para el recojo de la muestra, se tomo a la empres PEDSAN S.R.L.</p>

Fuente: Elaboración propia

4.7. Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas

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

Beneficencia y no maleficencia:

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia:

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus

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

Integridad científica:

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

Consentimiento informado y expreso:

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

V. Resultados y análisis de resultados

5.1.Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020.

Cuadro 1

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades / Debilidades
Fuentes de Financiamiento	Loayza (2020) Vergara (2018) Viera (2019)	Los autores mencionados nos afirman que la mayoría de las micro y pequeñas empresas han obtenido un financiamiento externo.	El financiamiento es favorable, ya que ayuda a la empresa a cumplir objetivos y su permanencia en el mercado.
Sistema de Financiamiento	Arias (2020) Chaycha (2019)	Loa autores mencionados comentan que se debe identificar el sistema financiero que las le convenga a la empresa y otro autor menciona que el ahorro facilita el acceso al financiamiento.	El acceso al sistema financiero facilita a la empresa a adquirir un préstamo favorable para el negocio, ya que reúne distintas entidades bancarias y no bancarias.
Costo de Financiamiento	Prado (2022) Suarez (2018)	Los autores mencionados comentan que los intereses altos originan una dificultada en el acceso al financiamiento y otro autor afirma que la tasa anual del financiamiento adquirido fue del 23% anual.	Las empresas que optan por un financiamiento con tasas de interés bajas, tienen a mejorar su rentabilidad y su utilidad.
Plazo de Financiamiento	Melgarejo (2019) Valdez (2020) Valerio (2018)	Los autores mencionados nos afirman que optaron por un financiamiento a largo plazo, ya que se les permitirá aumento e inversión.	El plazo más conveniente para las empresas depende de las necesidades que deseen cumplir, pero mayormente es un financiamiento a corto plazo porque se obtiene tasa de interés bajas por ser un periodo corto.
Uso de Financiamiento	Trujillo (2018) Rivera (2021)	Los autores mencionados nos afirman que un gran porcentaje de empresas cuentan con una capacidad suficiente para poder responder obligaciones con terceros. Esto muestra que la empresa prioriza el pago de obligaciones principales para el negocio.	Las empresas que administran su financiamiento de manera correcta y de acuerdo al giro de sus negocios y eligiendo el uso del financiamiento acorde al mismo; le será favorable para poder optimizar los recursos que permitan la expansión y crecimiento de la entidad.

Fuente: Elaboración propia en base a los Antecedentes Nacionales, Regionales y

Locales

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa caso de estudio: PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.

Cuadro 2

Resultado de Cuestionario

Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades / Debilidades
Fuentes de Financiamiento	1. ¿Su empresa cuenta con un financiamiento interno?	X		La empresa PEDSAN S.R.L., conto con ambos tipos de financiamiento durante todo su tiempo en el mercado, la cual fue una oportunidad para que la empresa pueda subsanar algunas obligaciones adquiridas.
	2. ¿Su empresa cuenta con un financiamiento externo?	X		
	3. ¿Su empresa cuenta con financiamiento interno y externo?	X		
Sistema de Financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	X		La empresa PEDSAN S.R.L., en el sistema financiero obtuvo solo financiamiento del Scotiabank, que se encuentra dentro de la banca comercial.
	5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?		X	
	6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		X	
Costo del Financiamiento	7. ¿Cuál es la tasa de interés pagada por el préstamo recibido? Tasa de Interés: 15.97%	X		La empresa PEDSAN S.R.L., obtuvo una tasa de interés del 15.97%, la cual es favorable, ya que es considerada una de las tasas más bajas.
Plazo de Financiamiento	8. ¿Su empresa optaría por un financiamiento a corto plazo?		X	La empresa PEDSAN S.R.L., obtuvo un financiamiento a largo plazo, esto fue beneficiosos ya que permitió que la empresa pueda cubrir los pagos de manera mensual, si afectar a su rentabilidad.
	9. ¿Su empresa optaría por un financiamiento a largo plazo?	X		
Uso del Financiamiento	10. ¿Con un financiamiento su empresa aumentaría activos?	X		La empresa PEDSAN S.R.L., al obtener el financiamiento lo destino a aumento de activos, disminución de pasivos y obligaciones. La empresa carece de un conocimiento profundo sobre como tener un uso adecuado del financiamiento.
	11. ¿Su empresa utilizaría el financiamiento para la disminución de pasivos?	X		
	12. ¿Se utilizó el financiamiento para obtener capital de trabajo?		X	

Fuente: Elaborado por la investigadora, en relación por el cuestionario ejecutado.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del país y de la empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.

Cuadro 3

Resultados de los objetivos específicos 1 y 2

Fuentes Relevantes	Oportunidades / Debilidades del Objetivo Específico N° 1	Oportunidades / Debilidades del Objetivo Específico N° 2	Explicación
Fuentes de Financiamiento	El financiamiento es favorable, ya que ayuda a la empresa a cumplir objetivos y su permanencia en el mercado.	La empresa PEDSAN S.R.L., conto con ambos tipos de financiamiento durante todo su tiempo en el mercado, la cual fue una oportunidad para que la empresa pueda subsanar algunas obligaciones adquiridas.	Las empresas tienen la opción de elegir la fuente de financiamiento más conveniente, para el logro de sus objetivos.
Sistema de Financiamiento	El acceso al sistema financiero facilita a la empresa a adquirir un préstamo favorable para el negocio, ya que reúne distintas entidades bancarias y no bancarias.	La empresa PEDSAN S.R.L., en el sistema financiero obtuvo solo financiamiento del Scotiabank, que se encuentra dentro de la banca comercial.	El sistema Financiero está compuesto por la banca comercial, microfinancieras y terceros.
Costo del Financiamiento	Las empresas que optan por un financiamiento con tasas de interés bajas, tienen a mejorar su rentabilidad y su utilidad.	La empresa PEDSAN S.R.L., obtuvo una tasa de interés del 15.97%, la cual es favorable, ya que es considerada una de las tasas más bajas.	Los costos de financiamientos deberían ser bajos, para permitir un acceso favorable.
Plazo de Financiamiento	El plazo más conveniente para las empresas depende de las necesidades que deseen cumplir, pero mayormente es un financiamiento a corto plazo porque se obtiene tasa de interés bajas por ser un periodo corto.	La empresa PEDSAN S.R.L., obtuvo un financiamiento a largo plazo, esto fue beneficioso ya que permitió que la empresa pueda cubrir los pagos de manera mensual, si afectar a su rentabilidad.	El financiamiento a corto plazo permite un bajo costo de financiamiento, como el largo plazo que permite un pago mensualmente, que es favorable para la empresa.
Uso del Financiamiento	Las empresas que administran su financiamiento de manera correcta y de acuerdo al giro de sus negocios y eligiendo el uso del financiamiento acorde al mismo; le será favorable para poder optimizar los recursos que permitan la expansión y crecimiento de la entidad.	La empresa PEDSAN S.R.L., al obtener el financiamiento lo destino a aumento de activos, disminución de pasivos y obligaciones. La empresa carece de un conocimiento profundo sobre como tener un uso adecuado del financiamiento.	Por lo general, al momento que se adquiere el financiamiento es destinado al aumento de activos, disminución de pasivos, y aumento de capital de trabajo.

Fuente: Elaborado por el investigador en relación con los objetivos específicos 1 y objetivos específico 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020.

Fuentes de financiamiento:

Los autores mencionados Loayza (2020), Vergara (2018) y Viera (2019) nos afirman que las empresas en su mayoría optan por ambos tipos de financiamiento, ya esto contribuye a que el negocio continúe en el mercado, cumpliendo sus metas y objetivos de manera rentable.

Sistema de financiamiento:

Los autores mencionados Arias (2020) y Chaycha (2019) nos afirman que el sistema financiero es elegido de acuerdo a las necesidades y posibilidades de pago que tenga el negocio, pero en su mayoría eligen la banca comercial.

Costo del financiamiento:

Los autores mencionados Prado (2022) y Suarez (2018) nos afirman que las empresas tienen dificultades en el acceso al financiamiento y esto ocurre por las altas tasas de interés que tienen las entidades bancarias, además, existe un desconocimiento acerca del tema.

Plazo de financiamiento:

Los autores mencionados Melgarejo (2019), Valdez (2020) y Valerio (2018) nos afirman que los plazos son el tiempo en el cual será devuelto el préstamo adquirido. El plazo más favorable es el de corto plazo ya que tiene tasas de interés bajas, y esto ocurre por el corto tiempo en el cual será pagado.

Uso del financiamiento:

Los autores mencionados Trujillo (2018) y Rivera (2021) nos afirman que el uso del financiamiento se designa de acuerdo a las necesidades y objetivos que tenga la empresa, esto para optimizar las áreas donde exista más dificultades, como es el capital de trabajo, aumento de activos, etc.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa caso de estudio: PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.

Fuentes de financiamiento:

La empresa PEDSAN S.R.L., se menciona que conto con ambos tipos de financiamiento durante todo su tiempo en el mercado. Esta fue una oportunidad para que la empresa pueda subsanar algunas obligaciones adquiridas. Las Micro y Pequeñas Empresas tiene la necesidad de recurrir a diversos tipos de financiamiento.

Sistema de financiamiento:

La empresa PEDSAN S.R.L., en el sistema financiero obtuvo solo financiamiento del Scotiabank, que se encuentra dentro de la banca comercial. Esto es favorable para el negocio ya que permitirá que se genere un historial crediticio y pueda obtener un financiamiento más grande.

Costo del financiamiento:

La empresa PEDSAN S.R.L., obtuvo una tasa de interés del 15.97%, la cual es favorable, ya que es considerada una de las tasas más bajas. Esto prueba que la empresa puede elegir con que entidad bancaria trabajar, teniendo en cuenta el interés.

Plazo de financiamiento:

La empresa PEDSAN S.R.L., obtuvo un financiamiento a largo plazo. Esto fue beneficioso ya que permitió que la empresa pueda cubrir los pagos de manera mensual, sin afectar a su rentabilidad. Transformar los préstamos de corto plazo a obligaciones a mediano como largo plazo, ayuda a la empresa en la mejora de los recursos, ya que se podrá obtener una utilidad superior al costo de la deuda, como también maximizar el capital propio y ajeno, con la finalidad de beneficiar a la empresa.

Uso del financiamiento:

En relación al cuestionario que fue aplicada al gerente de la empresa PEDSAN S.R.L., se obtuvo que al obtener el financiamiento lo destino a ciertos temas, que a aumento de activos, disminución de pasivos y obligaciones. La empresa carece de un conocimiento profundo sobre como tener un uso adecuado y eficiente del financiamiento.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del país y de la empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.

Fuentes de financiamiento:

Las empresas tienen la opción de elegir la fuente de financiamiento más conveniente, para sus negocios. El financiamiento para mypes, es un factor importante ya que garantiza el logro de sus objetivos, como también la permanencia y competencia en el mercado nacional.

Sistema de financiamiento:

El sistema Financiero está compuesto por la banca comercial, microfinancieras y terceros. Este sistema financiero depende mucho de la empresa, ya que esta

elige cual es la más acertada. El acceso a este financiamiento depende mucho del ahorro, porque con esta se podrá afrontar el pago de la misma.

Costo del financiamiento:

En las empresas, el costo de financiamiento está dado por los intereses y otros costos incurridos en la obtención del préstamo. Dado por la tasa de préstamo o descuento solicitado por el inversor. Por lo que las empresas, antes de adquirir el préstamo, se aseguran que pueden subsanar los pagos, considerando las eventualidades.

Plazo de financiamiento:

Los tipos de financiamientos, se relacionan con el tiempo en el cual será devuelto el préstamo. Ambos tipos de financiamiento tiene sus ventajas y desventajas, esto depende mucho de cómo este económicamente la empresa. Tanto el corto plazo permite un bajo costo de financiamiento, como el largo plazo que permite un pago mensualmente, que es favorable para la empresa.

Uso del financiamiento:

Es importante que la empresa destine el financiamiento adquirido, basado en una planificación técnica y profesional. Por lo general, al momento que se adquiere el financiamiento es destinado al aumento de activos, disminución de pasivos, y aumento de capital de trabajo. Siendo la ultima la más favorable, ya que a mayor capital de trabajo, mayor serán las ganancias obtenidas.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Se concluye según los autores revisados de los antecedentes, que las micro y pequeñas empresas nacionales, principalmente crearon su empresa con un Financiamiento interno (propio), para la continuación de sus actividades recurrieron a un financiamiento externo (entidades bancarias). Así mismo las empresas escogen la banca comercial como el sistema financiero más conveniente para su negocio, pero esto conlleva a una dificultad porque no todas las empresas pueden acceder al financiamiento y esto se debe a las altas tasas de intereses que tienen estas entidades bancarias. Además, optaron por un financiamiento de largo plazo, ya que mencionan que es más conveniente, porque permite la devolución de este préstamo en bajas cuotas y permitirá que la empresa siga creciendo y manteniendo su rentabilidad. Las mypes destinan su financiamiento a la mejora de sus recursos, dentro de las principales situaciones a la cual le destinan es al capital de trabajo, ya que consideran que es una fuerza para generar mayor ganancia.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa PEDSAN S.R.L., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que al principio la empresa optó por un financiamiento propio generado por los ahorros del gerente general y la esposa; posteriormente se obtuvo un financiamiento de una entidad bancaria (Scotiabank), la cual fue a largo plazo (mayor a un año). Además, al adquirir este financiamiento se adquirió un interés del 15.97%, esto fue beneficioso para la empresa, porque logró que la empresa pueda cubrir los pagos

paulatinamente por el bajo interés, sin afectar su rentabilidad. Asimismo, la empresa destino este financiamiento al aumento de activos y la disminución de pasivos más no en el capital de trabajo, la cual mantiene a la empresa en flote, por la demanda que existe en el negocio.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que a nivel nacional que las empresas en estudio tienen como opción escoger el tipo de financiamiento que sea más conveniente para su negocio, ya que al obtener un financiamiento garantiza el logro de los objetivos de las empresas y puedan competir en el mercado. Los tipos de financiamiento tienen sus ventajas y desventajas, a corto plazo permite un bajo costo de financiamiento y a largo plazo permite que la empresa puede hacer un pago mensualmente. Para el uso del financiamiento la empresa tiene que realizar un estudio en el cual va a estar basada en una planificación tanto técnica y profesional, porque sin este estudio la empresa no considerará cuáles son sus debilidades reales y destinará el financiamiento a situaciones que no sean una amenaza para la empresa.

6.4. Conclusión general

Se concluye que Las micro y pequeñas empresas a nivel nacional y local en su mayoría optaron por un financiamiento propio (interno), posteriormente accedieron a un financiamiento bancario (externo), ya que les facilitaría en el logro de sus objetivos. Por lo que, optaron por un financiamiento a largo plazo, la cual contribuyo a que la empresa pueda acceder a un pago paulatino, así mismo, el interés estuvo dentro del promedio según lo que menciona la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) . También, al momento de utilizar el financiamiento, lo destinan a cosas que no son necesarias para el negocio, esto

ocurre porque las empresas carecen de información acerca del tema, y por consecuencia no permitió el incremento de las operaciones, ni que se generen utilidades favorables.

Propuestas de Mejora

1. En caso que la empresa requiera un nuevo financiamiento para mantener la estabilidad y rentabilidad en el mercado, se propone que la empresa opte por un financiamiento externo, haciendo una valoración previa del préstamo, donde se tendrá en cuenta las distintas posibilidad de financiación que se encuentran al alcance de la empresa y así verificando cual tienen mejor resultado haciendo un análisis coste-beneficio.
2. Se propone utilizar ambos tipos de financiamientos, es decir a largo y corto plazo, a largo plazo permite a la empresa contar con una mayor posibilidad de cubrir los pagos que se tengan que realizar y a corto plazo porque los interés del préstamo son menores, ya que al momento de que la empresa pague puntualmente su préstamo, esta le otorgara beneficios y una mayor cantidad de intereses bajos.
3. Se propone realizar un plan de inversión donde se analizaran las necesidades reales de la empresa y así ser drástico con las previsiones, con esto se tendrá una planificación destinada a mejorar tanto la estructura productiva y de servicios sin exponerse a un riesgo elevado de solvencia.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Aguilar, E. y Quintero, M. (Coord.). (2006). *Financiamiento de los mercados emergentes ante la globalización*. Editorial Miguel Ángel Porrúa.
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/75337>
- Alcívar, L. y Santana, V. (2020). Las instituciones financieras y su aporte al sector microempresarial Ecuatoriano: artículo de revisión. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada "YACHASUN"*, 4(7), 19-44.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8377822>
- Amaiquema, F., Vera, J. y Zumba, I. (2019). Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica. *Universidad Técnica de Babahoyo*, 15(70). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354#:~:text=En%20la%20investigaci%C3%B3n%20cualitativa%20puede,tanto%20no%20hay%20mediciones%20posibles.
- Arias, G. (2020). *Impacto de la cultura financiera en el acceso al sistema financiero de las microempresas en la Región de Tacna, 2017*. [Tesis doctoral, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann]. Archivo digital.
http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/4077/84_2020_arias_vascones_gr_espg_doctorado_en_administracion.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bohórquez, N., López, A. y Vélez, L. (2018). Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>
- Belisario, D. (2019). *Percepción del dinero electrónico como medio de pago en las operaciones comerciales de las micro y pequeñas empresas registradas en el REMYPE de Arequipa metropolitana, 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional San Agustín de Arequipa]. DSpace.
<http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/8729>
- Chaycha, C. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa "Rupper Perú EIRL" – Nuevo Chimbote, 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles

de Chimbote]. Archivo digital.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16481/FINANCIAMIENTO_MYPE_CHAYCHA_VIDAL_CARLA_MARGARITA.pdf?sequence=1

Chapilliquen, G. y Soto, P. (2018). Financiamiento del Capital en las Mypes, una revisión sistemática de la literatura científica de los últimos 15 años. *Universidad Privada del Norte*, 1-29.

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22005/Chapilliquen%20Navarro%2C%20Gianfranco%20Isaac%20%28parcial%29.pdf?sequence=6&isAllowed=y>

De los Santos, L., Fernández, C., y Martínez, G. (2020). Microcréditos, financiamiento alternativo en pymes mexicanas: Revisión de evidencia reciente. *Publicaciones e Investigación*, 14(1).

<https://hemeroteca.unad.edu.co/index.php/publicaciones-e-investigacion/article/download/4056/4071>

Delgado, D. y Chávez, G. (2018). Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Febre, L., y Vera, K. (2019). Importancia del manual de organización y funciones: una revisión de la literatura científica de los últimos 10 años.

https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23280/Febre%20Perez%20Lenin_Vera%20Guivar%20Karina.pdf?sequence=6&isAllowed=y

García, A. (2021). La inclusión financiera en el Perú. *Gestión en el tercer milenio*, 24(47), 129-136.

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/download/20591/16750>

García, M., Grilló, J., y Morte, T. (2021). La adaptación de las empresas a la realidad COVID: una revisión sistemática. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(21), 55-70.

http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S1390-86182021000100055&script=sci_arttext

- González, C., Sánchez, J., La Noire, V., Cerrón, J. y Pingo, D. (2021). Comportamiento de las micro y pequeñas empresas infractoras en materia de protección al consumidor. *Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual (INDECOPI)*.
<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2903232/DT%20N%C2%B0%202003-2021%20-%20Comportamiento%20de%20las%20MYPE%20infractoras%20en%20materia%20de%20protecci%C3%B3n%20al%20consumidor.pdf.pdf>
- González, L. (2019). *Alternativas de financiamiento para pymes en México: aproximación para el logro de acceso al crédito*. [Tesis de maestría, Universidad Nacional Autónoma de México]. Archivo digital.
https://ru.dgb.unam.mx/handle/DGB_UNAM/TES01000794834
- Gordillo, J., Sánchez, Y., Terrones, A., y Cruz, M. (2020). La productividad académica en las instituciones de educación superior en México: de la teoría a la práctica. *Propósitos y Representaciones*, 8(3).
<http://www.scielo.org.pe/pdf/pyr/v8n3/2310-4635-pyr-8-03-e441.pdf>
- Hernández, R. y García, C. (2020). Financiamiento para la micro y pequeña empresa: una revisión de la literatura científica de los últimos 5 años.
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4009/Cinthya_Trabajo_Bachiller_2020.pdf?sequence=4
- Horna, I. (2020). Perspectivas del financiamiento corporativo y el mercado de valores del Perú. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 10(19), pp. 135-152. <https://doi.org/10.17163/ret.n19.2020.08>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (2019). *Producción y Empleo Informal en el Perú*.
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1828/libro.pdf
- Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa - Ley N° 28015 (2003). Congreso de la Republica.
<https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm>

- Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial – Ley 30056 (2013). Congreso de la Republica. Diario Oficial el Peruano.
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Loayza, R. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa comercial Avalanch S.A.C. del distrito de Ayacucho – 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17863/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RENTABILIDAD_LOAYZA_TREJO_RAUL_ARTEMIO.pdf?sequence=1
- Lopez, H., Riveros, S., Diaz, A., Chaparro, D., & Monroy, G. (2022). Comparación de la costo-efectividad de la nefrolitotomía percutánea y de la nefrolitotomía retrógrada flexible con láser de holmio en pacientes con litiasis renal de 20 a 30 mm en Colombia. *Revista Urología Colombiana/Colombian Urology Journal*, 31(04), e162-e169. <https://www.thieme-connect.com/products/ejournals/html/10.1055/s-0042-1759624>
- Lopez, J. y Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil]. Archivo digital.
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/TesisAlternativas de Financiamiento para PYMES.pdf>
- Maxwell, J. (2019). *Diseño de investigación cualitativa (Vol. 241006)*. Editorial Gedisa.
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=ZLewDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT351&dq=dise%C3%B1o+de+la+investigacion+cualitativa&ots=fl6vCCp-vI&sig=OjVkJQPigCPUZO3KHNBIQZ5aDSAU>
- Melgarejo, J. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype del Perú: caso grupo DS Perú SAC Tingo Maria, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional San Agustín de Arequipa]. Archivo digital.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15890/FINANCIAMIENTO_FUENTES_RENTABILIDAD_MELGAREJO_%20ROJAS_JULY_.pdf?sequence=1

- Mero, J. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 3(8), 84-102.
<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>
- Prado, Y. (2022). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Agro Quinacho EIRL” –Ayacucho, 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29123/FINANCIAMIENTO_MYPE_PRADO_MAYO_YONATHAN_BRIAN.pdf?sequence=1
- PRODUCE. *Estadística MIPYME*. Ministerio de la Producción (PRODUCE).
<https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/estadistica-oe/estadisticas-mipyme#>
- Ramírez, N., Flores, Y. y Mungaray, A. (2019). *Financiamiento y capacitación en las microempresas mexicanas*. Editorial Miguel Ángel Porrúa.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/128235?page=84>
- Real Academia Española (2014). *Diccionario de la lengua española* (23a ed.)
<https://dle.rae.es/>
- Riquez, M. (2019). *Propuestas de mejora de factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de las agencias de transporte interprovincial de Huánuco a Lima periodo – 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14513?show=full>
- Rivera, O. (2021). *El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las mypes comercializadoras de la ciudad de Chiclayo en el año 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Archivo digital.
<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/7944#:~:text=Para%20det>

erminar%20como%20el%20financiamiento,0.470%2C%20a%20mayor%20fi
nanciamiento%20hay

- Rodríguez, C. y Patrón, X. (1997). El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú. *Ius Et Veritas*, (15), 323-335.
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/download/15749/16184>
- Rodriguez, J. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Huaraz año 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/3852>
- Romero, A. (2011). El sector servicios en la economía: el significado de los servicios a empresas intensivos en conocimiento.
<http://132.248.45.5/lecturas/inae3/romeroaj.pdf>
- Romero, J., López, V., y Sánchez, G. (2018). Las condiciones laborales en la industria de los servicios empresariales intensivos en conocimiento (SEIC) en México en el nuevo siglo. *Análisis económico*, 33(83), 145-175.
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-66552018000200145&script=sci_arttext
- Soldevilla, W. (2019). La desigualdad de las tasas de interés activas entre los bancos y las cajas peruanas: una revisión de las variables más influyentes.
https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/22372/SOLDEVILLA_ROJAS_WOLFGANG_ANDREE_DESIGUALDAD_TASA_S.pdf?sequence=1
- Suárez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: caso " Negocios del Valle Service Express SAC"*. [Tesis de pregrado, Universidad de Piura]. Archivo digital.
https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf
- Trujillo, P. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de lubricantes de motor en la ciudad de Huaraz – 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad

- Católica los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5864>
- Ulloa, W., Masacon, N., y Rodríguez, A. (2019). La estructura organizacional en función del comportamiento del capital humano en las organizaciones. *RECIMUNDO*, 3(4), 114-137.
<https://reciamuc.com/~recimund/index.php/es/article/view/655/859>
- Valdez, M. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector comercial, rubro motos: caso Microempresa “Miglaze” S.A.C. Huaraz, 2019*. [Tesis pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19485/PROPUESTA_MEJORA_VALDEZ_SANTOS_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1
- Valerio, J. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro - compra y venta de lubricantes y repuestos automotrices, de la provincia de Huarmey, año 2017*. [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/handle/20.500.13032/5438>
- Vergara, M. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de lubricantes para motos y mototaxis del distrito de Callería, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/4840>
- Viera, C. (2019). *Propuesta de Mejora de los factores relevantes del financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la ruta Piura- La Unión, del distrito de La Unión, Año 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13197/FINANCIAMIENTO_FACTORES_RELEVANTES_VIERA_SOSA_CESAR_ROBERTO.pdf?sequence=1

Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO


El cuestionario que se presenta a continuación tiene por objetivo recolectar información acerca de las Micro y Pequeñas empresas para realizar el trabajo de investigación que se denomina Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la pequeña empresa "PEDSAN" S.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020.

Esta información se usará solo para fines académicos y para la investigación, por lo que agradecemos su participación.

Objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.

Preguntas	Si	No
1. ¿Su empresa cuenta con un financiamiento interno?	X	
2. ¿Su empresa cuenta con un financiamiento externo?	X	
3. ¿Su empresa cuenta con financiamiento interno y externo?	X	
4. ¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	X	
5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?		X
6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		X
7. ¿Cuál es la tasa de interés pagada por el préstamo recibido? Tasa de Interés: 15.97%	X	
8. ¿Su empresa optaría por un financiamiento a corto plazo?		X
9. ¿Su empresa optaría por un financiamiento a largo plazo?	X	
10. ¿Con un financiamiento su empresa aumentaría activos?	X	
11. ¿Su empresa utilizaría el financiamiento para la disminución de pasivos?	X	
12. ¿Se utilizó el financiamiento para obtener capital de trabajo?		X

Anexo 2: Consentimiento informado encuestas


**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de la Pequeña Empresa "PEDSAN" S.R.L. del Distrito de Independencia – Huaraz, 2020 y es dirigido por Chanchahuña Vergara Dayana Oded, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa PEDSAN S.R.L. - Huaraz, 2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará cinco minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de medios informativos o redes sociales. Si desea, también podrá escribir al correo Dayanavergara2207@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.


Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombres: *Edgar Sánchez Huamán*

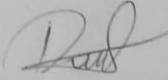
Fecha: *08-10-2020*

Correo electrónico: *ed 20-@hotmail.com*

Firma del participante:


COMPANIA PEDSAN S.R.L.
RUC: 20604064483
Edgar V. Sánchez Huamán
GERENTE GENERAL

Firma del investigador:



7% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...




Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado
- ▶ Texto mencionado
- ▶ Coincidencias menores (menos de 250 palabras)

Exclusiones

- ▶ N.º de fuente excluida

Fuentes principales

- 7%  Fuentes de Internet
- 0%  Publicaciones
- 6%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.