



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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. - LIMA, 2023**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

**VILLANUEVA CASTROMONTE, WENDY KIMBERLY
ORCID:0000-0002-9744-7751**

ASESOR

**MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
ORCID:0000-0002-1620-5946**

**CHIMBOTE-PERÚ
2024**



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0147-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **15:00** horas del día **13** de **Junio** 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:

PULIDO JOO LUIS ALEXANDER Presidente
GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Miembro
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. - LIMA, 2023**

Presentada Por :
(0103132142) **VILLANUEVA CASTROMONTE WENDY KIMBERLY**

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:

PULIDO JOO LUIS ALEXANDER
Presidente

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Miembro

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
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: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. - LIMA, 2023 Del (de la) estudiante VILLANUEVA CASTROMONTE WENDY KIMBERLY, asesorado por MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER 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, 30 de Julio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación es dedicado a Dios, mi roca eterna por la vida y sus bendiciones, por guiarme en mi vida y permitir culminar mi carrera universitaria, por su gran misericordia. Toda la honra y gloria para ti Dios.

A mi amado hijo Adam Felipe Vega, por ser mi motor y motivo, porque gracias a su existencia mi vida es bonita, porque todo esfuerzo es pensando en él, eres y serás lo más importante en mi vida, hoy he dado un paso más para servir de ejemplo a la persona que más amo en este mundo.

Esto va dedicado a mi querida tía Lorena Castromonte, quien ya no está físicamente conmigo, pero cuyo legado de amor, fortaleza perdura en mi corazón. Sé que estas en un lugar mirando con orgullo como cumplo mi meta. Siempre te recordare con cariño, gratitud y mucho amor. Gracias por todo

Para mis queridas sobrinas Alondra y Ximena, por acompañarte los últimos años de mi etapa universitaria, porque ustedes fueron el pilar de culminar mi carrera. Gracias por su amor que me brindaron.

Agradecimiento

Agradezco a Mi Madre, por su apoyo en el transcurso de mi vida y ser un apoyo en mi carrera. Sin su esfuerzo este logro no hubiera sido posible. Gracias por ser tan trabajadora y haberme brindado todo lo que una niña desea. Hoy culmino mi carrera y se rompe cadenas y abro una nueva generación de profesionales en mi familia.

A mi querida abuela Graciela Giraldo; quiero expresarte mi agradecimiento por ser mi segunda madre todo lo que soy en la vida se lo debo al cuidado y dedicación que me has brindado, por eso mi amor es eterno para ti. Gracias MamiChela por estar siempre conmigo durante mi niñez, adolescencia y juventud, nunca poder pagarte todo tu sacrificio. Gracias por llevarme en tus oraciones.

Agradezco profundamente a mis primos Sheila, Gian y Alan y mi tía Mónica, por haberme acogido en mi etapa universitaria fue dura, pero estuvieron ustedes apoyándome en todo.

A mi compañero de vida y padre de mi hijo, tu amor y apoyo han sido la base de nuestro hogar. Gracias por ser un pilar de fortaleza y un ejemplo para nuestro hijo. y este logro es nuestro, en equipo.

Índice general

Caratula	I
Acta de sustentación	I
Constancia de originalidad	II
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Índice de cuadros	IX
Resumen	X
Abstract	XI
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco Teórico	4
2.1. Antecedentes	4
2.1.1. Internacionales	4
2.1.2. Nacionales	4
2.1.3. Regionales	9
2.1.4. Locales	9
2.2. Bases teóricas	9
2.2.1. Teoría del financiamiento	9
2.2.2. Teoría de empresa	18
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa	22
2.2.4. Teoría del sector comercio	24
2.2.5. Reseña histórica de la empresa del caso de estudio	25
2.3. Marco conceptual	25
2.3.1. Definiciones del Financiamiento	25
2.3.2. Definiciones de empresa	25
2.3.3. Definiciones de micro y pequeña empresa	26
2.3.4. Definiciones del sector comercio	26
III. Metodología	27
3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación	27
3.1.1 Nivel	27
3.1.2 Tipo	27
3.1.3 Diseño	27

3.2. Población y muestra.....	27
3.2.1. Población.....	27
3.2.2. Muestra	27
3.3. Variables, Definición y operacionalización	29
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección información	30
3.4.1. Técnicas	30
3.4.2. Instrumentos	30
3.5. Método de análisis.....	30
3.6. Aspectos Éticos	31
IV. Resultados	32
4.1 Resultados:	32
4.1.1 Respecto al objetivo específico N.º 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2023.....	32
4.1.2 Respecto al objetivo específico Nº2:.....	34
Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2.....	34
4.1.3 Respecto al objetivo específico Nº3:.....	37
Cuadro 3: Resultados del objetivo específico 3.....	37
V. Discusión:	40
5.1 Respecto al objetivo específico N.º 01.....	40
5.2 Respecto al objetivo específico N.º. 02.....	40
5.3 Respecto al objetivo específico N.º. 03	40
VI. Conclusiones	43
6.1 Respecto al objetivo específico N.º 01.....	43
6.2 Respecto al objetivo específico N.º. 02.....	43
6.3Respecto al objetivo específico N.º. 03.....	43
6.4 Conclusión general.....	43
VII. Recomendaciones.....	45
Referencias Bibliográficas.....	46
ANEXOS.....	59
Anexo 1: Matriz de consistencia lógica.....	59
Anexo 2: Instrumento de recolección de datos	60
Anexo 3: Validación de Experto.....	62
Anexo 4: Ficha de identificación del Experto para proceso de validación.....	63
Anexo 5: Consentimiento informado	65

Anexo 6: Documento de recojo de datos (documento brindado por la universidad)66

Anexo 7: Evidencias (Fotos, aplicando el instrumento, fachada de la empresa)67

Índice de cuadros

Cuadro 1. Resultados de los objetivos 1.....	32
Cuadro 2. Resultados del objetivo 2.....	34
Cuadro 3. Resultados de los objetivos específicos 1 y 2.....	36

Resumen

El objetivo de este trabajo de investigación contable consiste: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C. – Lima, 2023. El diseño de investigación fue: cualitativa-bibliográfica-documental y de caso.; Para el recojo de información la técnica fue a revisión bibliográfica, y un cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio; encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Las Mypes del Perú recurren al financiamiento de terceros, mediante el sistema financiero bancario formal, les brinda mejores costos de tasas de intereses bajo, y fue a corto plazo para evitar riesgos a futuros, el uso del financiamiento fue directamente utilizado para el capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 2:** Del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Alerta Security Systems, se determinó que la empresa obtuvo que acceder al financiamiento de terceros, para mejorar sus actividades comerciales, cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera. Obtuvo el financiamiento de la Banca formal del Banco de Crédito del Perú (BCP) le otorgo el monto de 35,000 soles y fue corto plazo, con una tasa de interés bajo de 18.32 % anual, para invertirlo en capital de trabajo. Llegamos a la conclusión que el financiamiento les permite crecer a las Mypes y la empresa de estudio, con un adecuado financiamiento y metas establecidas. Conclusión general: Se recomienda analizar con frecuencia las fuentes de financiamiento, para evaluar las ventajas y desventajas porque eso permitiría a tomar decisiones.

Palabra Claves: financiamiento, microempresas

Abstract

The objective of this accounting research work is to: Describe the characteristics of the financing of national micro and small companies and the company Alerta Security Systems S.A.C. – Lima, 2023. The research design was: qualitative-bibliographic-documentary and case.; To collect information, the technique was a bibliographic review, and a questionnaire applied to the manager of the study company; finding the following results: Regarding specific objective 1: Peruvian Mypes resort to third-party financing, through the formal banking financial system, it offers them better low interest rate costs, and it was short-term to avoid future risks, the use of financing was directly used for working capital. Regarding specific objective 2: From the questionnaire applied to the general manager of the company Alerta Security Systems, it was determined that the company obtained that access to financing from third parties, to improve its commercial activities, met the requirements requested by the financial entity. He obtained financing from the formal Bank of the Banco de Crédito del Perú (BCP), granting him the amount of 35,000 soles and it was short-term, with a low interest rate of 18.32% per year, to invest in working capital. We come to the conclusion that financing allows the Mypes and the study company to grow, with adequate financing and established goals. General conclusion: It is recommended to frequently analyze the sources of financing, to evaluate the advantages and disadvantages because that would allow decisions to be made.

Keywords: financing, microenterprises

I. Planteamiento del problema

Según el Banco Interamericano de Desarrollo (2016) el crecimiento empresarial está principalmente vinculado al desarrollo del sistema financiero, porque la disponibilidad financiera les ayuda a las empresas desarrollarse dentro del mercado con sus operaciones, ante la falta de recursos propios, liquidez y aprovechan los bajos costos de financiamiento y eso les permite crecer. Esto último se explica cuando los empresarios pueden adquirir el financiamiento que realmente necesitan para iniciar en marcha inversiones lucrativas, Así mismo aseguran que es un factor clave para la competitividad y el crecimiento económico donde se desarrollan las empresas.

(Gómez et al., 2022) indica: Las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes), son importantes en el desarrollo económico de un país, mediante las empresas se generan empleos, aportando al Producto Interno Bruto(PIB) que es significativo para nuestro país, a pesar de su gran importancia las mypes tienen dificultad para adquirir los créditos, mucho de ellos no cuentan con garantías que permitan respaldar los créditos que desean obtener, poseen insuficiente valor de sus activos; los limita la capacidad del crédito, el capital de trabajo aportado por los socios no cubre con los requisitos, la gran mayoría de las mypes optan por acceder a créditos de altos costos y plazos muy cortos,

Por ende, las pymes acceden en su mayoría a un crédito escaso, de alto costo y plazos muy cortos de pago. Así mismo están restringidos a diferentes fuentes de financiamiento y causa de ello es la falta de información del mercado interno y externo, la informalidad, la inestabilidad económica del país, la incapacidad de ingresar al mercado externo.

Según Dini & Stumpo (2018) indican que las MiPymes están conforman por un 99 % del sistema empresarial de cada país), son fundamentales para la economía a nivel mundial, su destacada importancia es radicada porque mediante ellas se pueden alcanzar un sistema económico que ayuda a impulsar el crecimiento de las familias , disminuyendo la pobreza , atiende la demanda de empleo y el desarrollo de la economía de un país entero.

De acuerdo con el Diario El peruano (2023) indica Las micro y pequeñas empresas (mypes) representan el 21% del producto bruto interno (PBI) y 99% del empleo formal del Perú. Asimismo, según el **Banco Central de Reserva del Perú (2022)** las mypes obtuvieron al 20 % de los créditos del programa Reactiva Perú (55 276 millones de soles), beneficiando a 439 697 mypes (90,8 % de las empresas beneficiadas). En el Perú se ha creado el Mercado Alternativo de Valores (MAV), dirigido a las pequeñas y medianas empresas, ya que le

facilita el acceso a financiamiento a menores tasas, además les exige presentar menores requerimientos y obligaciones de información.

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 (a pesar de dedicarse solo en una determinada actividad), además de la informalidad y el difícil acceso al financiamiento; lo cual no les permiten crecer y expandirse. (Berrocal, 2021). Al abordar esta problemática es indispensable determinar, que se entiende por financiamiento de las empresas.

Salinas (2017); determina que el financiamiento es una organización proveedora de dinero para el crecimiento o proyectos de inversión, en caso de las microempresas son de vital importancia para las existencias de las misma ya que mediante ello proveen el flujo de efectivo que es necesario para el capital de trabajo como por ejemplo los activos fijos y mediante ello se produzca el ciclo operativo de la empresa generando ganancias y posición en el mercado, promueve la innovación por la disponibilidad de recursos; es por ello que es fundamental las metas proyectados del microempresario.

Así mismo el recurso financiero dentro las empresas es una herramienta fundamental, Por ende, es uno de los desafíos más importante de la organización es administrar y gestionar de manera adecuada los recursos financieros, todo a ello se traduce en resultados satisfactorios. (López et al., 2022)

El acceso a crédito depende de la información que los bancos tienen de la empresa y eso permite determinar las capacidades. Las entidades financieras hacen un esfuerzo considerable para verificar, seleccionar y evitar riesgos sobre el retorno del crédito. Los requisitos para tener un financiamiento lo determinan la empresa financiera y la tasa de interés (Saavedra et al., 2016)

En la búsqueda de una mejor Estructura de Financiamiento influyen una serie de factores tales como la administración eficiente de los recursos monetarios y un uso efectivo de las fuentes de financiamiento. La combinación de todos estos elementos posibilitará la obtención de resultados favorables y el crecimiento sostenido de la empresa. (Guerrero et al., 2017)

Por otro lado, la empresa “Alerta Security Systems S.A.C.” es una empresa dedicada a la compra y venta de cámaras de seguridad, alarmas para vehículos y motorizados en la ciudad de Lima. Sin embargo, se desconoce si esta empresa financia su actividad y, de ser así, si

acude a entidades financieras, a que tasa de interés obtiene financiamiento, el tiempo de financiamiento, si obtuvo facilidades de financiamiento y en que invirtió el dinero obtenido, entre otros. De acuerdo a lo descrito anteriormente se plantea la siguiente formulación del problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C.- ¿Lima, 2023?**

En relación a la formulación del problema se establece el siguiente objetivo general: **Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C. – Lima, 2023**

De acuerdo al objetivo general se han planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2023.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Alerta Security Systems S.A.C.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C. – Lima, 2023.

Se mencionaron las siguientes justificaciones:

Teórico: Es preciso señalar que la investigación se justificará, debido a que se encuentran teorías validadas científicamente, que servirá como formación para futuros emprendedores basadas en referencias, con antecedentes. Esta investigación nos permitirá en nuestro desarrollo como profesionales.

Práctico: El trabajo de investigación, servirá como referencia para otros trabajos de investigación (en proceso de elaboración, presentación, y sustentación), para estudiantes que persiguen obtener su título profesional (bachillerato, licenciatura, etc.); también, será de utilidad para la sociedad, como aporte; para que las microempresas accedan al financiamiento.

Metodológico: Esta la investigación se justificará porque servirá como guía metodológica para trabajos de investigación a realizar por otros investigadores (con la misma variable y unidad de estudio), en donde el cuestionario que apliquen será de preguntas cerradas, que ayuden a comparar a la empresa en estudio su realidad actual con la realidad de empresas semejante a su investigación.

II. Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende 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.

Torres (2021) en su trabajo de investigación denominado: «*El financiamiento empresarial en México y su impacto sobre la dinámica económica, 2008-2018*». Cuyo objetivo general fue: Indagar cuál fue la contribución del sistema financiero; particularmente, del financiamiento a las empresas, al crecimiento de la economía mexicana en el periodo 2008-2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental. Llegó a la siguiente conclusión: Las empresas en México sufrieron restricciones de acceso al financiamiento (de 9 de cada 10 empresas en el 2018); debido a las altas tasas de interés de los bancos (elevando el costo de financiamiento) y los requisitos rigurosos y complejos que ofrecen.

Pérez (2020) en su tesis titulado: «*El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad, provincia de Santa Elena 2019 - Ecuador*», obtuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad de Santa Elena 2019, provincia de Santa Elena 2019 - Ecuador. Cuya metodología de investigación se usó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario al gerente general de la empresa. Obteniendo a los siguientes resultados: Se determina que los empresarios encuestados han logrado tener acceso a un préstamo, en bancos privados por 30.000 soles, fueron destinados como capital de trabajo para el desarrollo de sus negocios, estos préstamos fueron cancelados entre 1 año.

2.1.2. Nacionales

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

Carrasco (2020) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. – Chimbote, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BCP), de S/ 60,000.00, a una TIM de 1.58%, a corto plazo (12 meses) y fue utilizado en capital de trabajo.

Hernández (2020) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Jared D&S E.I.R.L – Chimbote, 2019*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Jared D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2019. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BBVA), de S/ 200,000.00, a una TIA de 14%, a mediano plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería).

Mamani (2020) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Peru: Caso empresa Multiventas Mayorsa E.I.R.L. – Juliaca, 2019*». Cuyo objetivo general fue: Describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas Mayorsa E.I.R.L.”– Juliaca, 2019. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (Scotiabank y Continental), a corto plazo (12 meses) y fue utilizado en capital de trabajo (mercaderías).

Alaya (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018.

Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BBVA), de S/ 32,000.00, a TIA de 15.84% (TIM 1.32%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería).

Alba (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BCP), de S/ 40,000.00, a TIA de 19.68% (TIM 1.64%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo.

Condor (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BCP), de S/ 56,000.00, a TIA de 15.84% (TIM 1.32%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería).

Cunya (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.LTDA. – Tocache, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-

documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BBVA), de S/ 35,000.00, a TIA de 15.96% (TIM 1.33%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería).

De la cruz (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BBVA), de S/ 55,000.00, a TIA de 13.68% (TIM 1.14%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería).

Espinoza (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BCP), de S/ 44,000.00, a TIA de 17.04% (TIM 1.42%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería).

Granados (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al

financiamiento de terceros, del sistema bancario (Scotiabank), de S/ 36,000.00, a TIA de 17.52% (TIM 1.46%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería).

Gómez (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BBVA), de S/ 52,000.00, a TIA de 14.52% (TIM 1.21%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo.

Olortino (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercializadora “Fersanta S.A.C.” - Chimbote, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa FERSANTA S.A.C. - Chimbote, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario (BBVA), de S/ 30,000.00, a TIA de 15.96% (TIM 1.33%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo.

Pari (2019) en su trabajo de investigación denominado: «*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018*». Cuyo objetivo general fue: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y caso. Se aplicó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario a su representante legal. Llegó a la siguiente conclusión: El gerente de la empresa afirmó que, recurrieron al financiamiento de terceros, del sistema bancario

(Scotiabank), de S/ 48,000.00, a TIA de 15.84% (TIM 1.32%), a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier ciudad de la región de Lima, menos en alguna ciudad de Lima; que hayan utilizado la misma variable y unidad de análisis de nuestra investigación. No se han encontrado antecedentes de trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de Lima, menos en la provincia de Lima, sobre aspectos relacionados a la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo de nuestro estudio.

2.1.4. Locales

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

Ponce (2022) en su trabajo de investigación denominado: «*El financiamiento de las EDPYMES y la gestión de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú, Periodo 2019 – 2021*». Cuyo objetivo general fue: Establecer si el financiamiento de las EDPYMES, incide en la gestión de las micro y pequeñas empresas en el Perú, periodo 2019 – 2021. Cuya metodología de investigación fue: De diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y de campo; se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas a través de una encuesta, a 384 gerentes y/o administradores. Llegó a la siguiente conclusión: Las EDPYMES inciden significativamente en la eficiencia y eficacia de las Mypes, dado que, estas microempresas acuden a ellas a solicitarles créditos para su capital de trabajo, dichos créditos han mejorado su gestión empresarial.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

A lo largo del tiempo, el financiamiento ha tenido múltiples definiciones y teorías y se ha ido actualizando a la realidad. El gran desafío que lleva las empresas es contar con capital de trabajo, ósea recursos monetarios que le ayude a seguir creciendo y desarrollar y para ello requieren el financiamiento para concretar sus proyectos. El financiamiento es la obtención de efectivo necesario que requiere para la elaboración de proyectos e impulso al crecimiento de la empresa u organización; se puede obtener mediante autofinancian;

recursos propios, emisión de acciones mediante recursos externos, teniendo una deuda saldable en corto y largo plazo. (Ramírez et al. 2019, p. 35-37)

Por ello, 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; donde las empresas consideran tener una realidad uniforme (para todas), priorizando el autofinanciamiento para el logro de una mayor rentabilidad y, excluyendo el comportamiento del financiamiento como tal de obligaciones y/o responsabilidad (a pesar de que el financiamiento es parte de ellas, en diferentes modalidades). (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, las empresas tienen mayor probabilidad de que su costo de capital aumente y el valor de la empresa tienda a disminuir, situación que les genera inestabilidad en sus objetivos internos y de sobrevivencia. (Chávez et al. 2020, p. 11)

2.2.1.1 Fuentes de financiamiento:

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

2.2.1.1.1 Fuentes internas

Es el dinero que proviene de todos los participantes de una empresa; es decir dueños o accionista o frutos de sus propios ahorros, para llevarse a cabo el objetivo perseguido por la entidad, ya sea, para la compra de capital de trabajo o la organización administrativa del personal y/o infraestructura. (Sansalvador, 2023, p. 48-51).

Como teniéndose en cuenta, a los siguientes:

- **Utilidades reinvertidas:** Se lleva a cabo cuando la utilidad de una empresa, es empleada como un autofinanciamiento, en la búsqueda de poder lograr mayores beneficios para la entidad, donde no se afecte las ganancias proyectadas, con posibles obligaciones financieras. (Capdevielle y López, 2020, p. 27-28)

- **Depreciaciones y amortizaciones:** Se lleva a cabo, cuando una empresa, a su bien tangible e intangible (en el tiempo), mide y determina su valor (actual) para calcular su capital (presente), influyendo en el aumento o disminución del valor de una empresa; lo cual, será incluida para calcular la utilidad, dado que, es parte de la inversión. (Bazalar 2020).

- **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 para poder cumplir con obligaciones de pagos, equilibrar la economía de la entidad, contar con solvencia económica. (Salazar y Ponce, 2019, p. 70-100).

- **Emisión de acciones:** Se trata de títulos que se expiden de manera seriada y nominativa, son fundamentalmente especulativas, dando pie de quienes las adquieran, constantemente estén a la expectativa de las ganancias que una empresa pueda presentar, ya sea, en un determinado periodo (como ejemplo un mes), para saber el valor actual de su acción adquirida. (Sansalvador, 2023, p. 24-35)

2.2.1.1.2 Fuentes externas

Cevallos et al. (2022) indican que el financiamiento eterno es aquel que proviene de entidades; es decir el financiamiento proviene de empresas financieras particulares o públicas, cuyo fin es de satisfacer la demanda monetaria de mercado. (p. 117) Así mismo, indican que entre las fuentes externas que existen, son las siguientes:

- **Crédito bancario:** Es un financiamiento obtenido, pactado y determinado con el banco, quien para ello (la entidad bancaria), previamente determina las tasas de interés a pagar en función al tipo de crédito solicitado; en base a la evaluación aplicada según las posibilidades que el solicitante muestre poder cumplir, sabiéndose que la evaluación crediticia parte del historial crediticio con el que se cuente. (Carné, 2020, p. 31).

- **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; donde los solicitantes firman de mutuo acuerdo. Estos títulos de crédito se encuentran como, Pagaré Empresarial (ofrecida por empresas al inversionista a pagar cierta cantidad a una fecha determinada) y, el Pagaré Financiero (título de crédito emitidos por empresas de factoraje financiero o de arrendamiento financiero), para la obtención de financiamiento oportuno en el mediano plazo. (Capdevielle y López, 2020, p. 171)

- **Arrendamiento financiero:** El arrendamiento permite a las empresas hacer uso de edificios, maquinaria, equipo de transporte y/o oficina, entre otros; a partir de la existencia de empresas arrendatarias, quienes a cambio de un pago mensual (por el bien que prestan), permiten a entidades hacer uso de sus bienes, para que después de un determinado tiempo, puedan darles la opción de adquirirlas (como propias). (R. García, 2021, p. 233-234)

2.2.1.2 Sistemas de Financiamiento

Santa Cruz (2018) indica que, el sistema financiero; está formado por un grupo de instituciones, de las cuales son parte de las entidades financieras; quienes ofrecen sus servicios del ahorro (a través de una cuenta) y créditos (prestamos) según lo requieran las empresas, personas naturales y los clientes que acuden a sus establecimientos; generándoles (los servicios en mención) ganancia a través de las tasas de intereses que cada institución bancaria maneja. (p. 143-146). Así mismo, en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de banca (SBS), de las entidades financieras están establecidos sus funciones, atribuciones y objetivos. (SBS, 2021).

Es preciso señalar que, el sistema financiero, permite que el dinero este en constante movimiento, para ello, se han creado los siguientes tipos de empresas:

- _ Banca Múltiple
- _ Empresas Financieras
- _ Cajas Municipales (incluyendo la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima)
- _ Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
- _ Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME)
- _ Empresas de Arrendamiento Financiero
- _ Banco de la Nación
- _ Banco Agropecuario (Agrobanco). (Bruno y Hernández, 2021, p. 1-2)

Así también, para Carstens (2021) el sistema financiero es el conjunto de intermediarios financieros y mercados, donde todos los ahorros lo hacen inversión. Por ello, su objetivo es facilitar y otorgar seguridad al movimiento de dinero y al sistema de pagos. Dicho de otra manera, el sistema financiero es el punto de encuentro donde se une a quienes tienen dinero extra (ahorradores) con aquellos que necesitan dinero para invertir o gastar (demandantes de crédito). Su objetivo principal es asegurar de que el dinero no se quede parado. Al circular el dinero de las personas que ahorran, hacía quienes solicitar usarlo ya sea para inversión de negocios o proyectos, es así que, el trabajo del sistema financiero es que el dinero fluya de manera eficiente. Por ello, es relevante saber invertir el dinero inteligentemente para un crecimiento económico y bienestar para las familias.

2.2.1.2.1 Importancia del sistema financiero

El sistema financiero es crucial e importante, dado que, aumenta rentas de prestamistas e impulsa la creación de empresas, vital para la economía. Así mismo, existen personas interesadas en las finanzas, que recurren a los mercados para resolver sus

necesidades financieras; sin embargo, muchas otras personas ven en los bancos la solución económica a sus necesidades. Por ello, los bancos adoptan una posición de intermediación para hacer una labor de asesoramiento. Por otra parte, para asegurarse que los intermediarios funcionen correctamente, existe una normativa en cada país que regula estos intercambios de fondos. En el caso de Perú, (Rosquez,2024).

Por tanto, el sistema financiero sirve para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar, y los que necesitan financiación. Es decir, lo que genera el sistema financiero son créditos. Un actor muy importante dentro del sistema financiero son los bancos, que hacen de intermediarios entre los que tienen exceso de dinero y los que lo necesitan. (Castillo, 2018)

_ Sistema bancario

Para (Bortoluzzi et al.,2022) conformada por entidades bancarias dedicadas a proveer el servicio de intermediario financiero, cuando las empresas o usuarios acuden a guardar su dinero o solicitar créditos; es por ello que, estas entidades financieras, constantemente se encuentran en la búsqueda innovadora de modalidades de créditos que se ajuste a las necesidades del usuario y la seguridad del retorno del dinero ofrecido (préstamo), además de ofrecer modalidades de ahorro. (p. 184)

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

- **Bancos:** Entidades financieras, dedicadas a la administración del dinero, a través, de los diferentes servicios que ofrecen, como, el de guardar el dinero del usuario (según la modalidad solicitada), además, de proveerles créditos (que les generan satisfacción); y, así también, las entidades bancarias se generan ganancias (a través de tasas que cobran por sus servicios). (Carné, 2020, p. 49).
- **Productos bancarios:** Son los servicios que ofrece el banco; alternativas de ahorro (depósitos a plazo), créditos de financiamiento, ya sea, para las empresas como para sus usuarios; cuyo fin es cubrir las necesidades financieras del usuario, quienes acuden a sus establecimientos en la búsqueda de los productos bancarios que los bancos ofrecen. (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, etc. (Alonso et al.,2023)

- **Autoridad monetaria:** En este caso se tiene en cuenta al organismo que dicta la política monetaria del país, además de encargarse de la emisión de monedas y billetes; es aquella autoridad que se encarga también de monitorear la existencia del dinero dentro del país, para su control adecuado, donde su formalidad toma gran relevancia. (Alonso et al.,2023, p. 13-17)

_ Sistema de financiamiento informal

Según el Instituto Peruano de Economía (2023) los créditos informales son otorgados fuera del sistema financiero; dichos créditos no cuentan con requisitos de rigor para su obtención, se obtienen fácil y rápido, así mismo, quienes los prestan se denominan usureros, que en muchos casos, luego de, cobrar las cuotas pactadas y una vez que se finaliza la cancelación del pago, comenten abusos al persistir al cobro (indicando que cobran seguro del dinero ya cancelado), generando grescas y saldos humanos.

2.2.1.3 Costos de financiamiento

El coste de financiamiento, se puede aplicar a partir de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 23); bajo determinados criterios, que se determinan en ella, a partir de consideraciones estándar, para la elaboración de los estados financieros de las empresas; quienes en caso de encontrarse en la necesidad de solicitar préstamos, deberán de registrar adecuadamente sus estados financieros (teniendo en cuenta el NIC 23), para que la información que presente (tengan), pueda ser entendible, analítica y empleada en la búsqueda de algún posible crédito. (Gob.pe, 2021)

Así mismo, para R. García (2021) el costo de financiamiento, es la tasa de interés que establecen las instituciones financieras a las empresas al concederles el crédito bancario. Así mismo, para las entidades financieras, toda transacción de financiamiento, tiene un costo de financiación, las cuales tienen que ser saldadas, siendo parte de la suma total de los costos generales (costos impuestos administrativos), que las empresas solicitantes del préstamo, deben de cancelar. (p. 230)

_ Tasas de interés: Es un porcentaje de dinero que se proporciona al deudor al adquirir un préstamo, este porcentaje de interés es una ganancia; donde aquello aumenta su valor y sirve como recursos tangibles para operar el financiamiento (con movimiento continuo del dinero); es por ello que, medir el interés que se debe amortizar por el préstamo bancario, generará el costo del crédito. Donde la tasa efectiva puede ser similar a la tasa nominal y eso depende de las condiciones que se pactó. (Cisneros et al.,2021)

- **Tasa de interés activa:** Es el porcentaje que cobran las entidades financieras al brindar un préstamo y se considera activas porque son recursos a favor de la entidad financiera. (asobanca, 2019, p. 10-36)

_ **Tasa de interés pasiva:** Es el porcentaje que las entidades financieras pagan al público por su dinero ahorrado por un periodo, es decir es la ganancia obtenida por sus depósitos largo plazo o corto plazo. (asobanca, 2019, p. 8)

_ **Tasa de interés nominal:** La tasa de interés nominal se determina a la tasa de interés antes de tener en cuenta la inflación. La palabra «nominal» se puede referir a la tasa de interés declarada en un préstamo, sin tomar en cuenta las comisiones ni la acumulación de intereses. No obstante, es relevante tomar en cuenta que la TIN es un porcentaje fijo. (Santa Cruz, 2018, p. 169)

_ **Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA):** Es la tasa que se adquiere anual y se hace un comparativo con el monto de la fecha que fue entregado el crédito. Se hace un cálculo que incluye las cuotas que son el interés, comisiones y gastos, de acuerdo a lo pactado. (Álvarez et al. 2020, p. 27)

2.2.1.4 Plazos de financiamiento

El financiamiento puede ser a corto y a largo plazo:

_ A corto plazo

Según Pastrana (2021) el financiamiento a corto plazo, son créditos aprobados para pagarse, igual a doce meses (o menos); donde las empresas jurídicas, persona natural o usuarios, para generarse un historial crediticio, tienen que iniciarse con este tipo de plazo (para obtener financiamiento), a pesar de que los intereses, de las instituciones financieras sean elevadas e impuestas, en base a su evaluación financiera (interna), de posibilidades de pago corroborados (por el solicitante). (p. 7)

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- **Crédito comercial:** Son otorgados a empresas de diversos tamaños para satisfacer necesidades de capital de trabajo, adquisiciones de bienes y normalmente son acordados el pago a corto plazo, mediano plazo; con dicho crédito, podrá ser posible que, quien recibe el financiamiento, exigir el dinero acordado. (Moreno, 2018, p. 632)

- **Crédito bancario:** Es un financiamiento de una forma más flexible que permite a las empresas acceder a préstamos, dependiendo de sus necesidades. (Santa Cruz, 2018, p. 163)

- **Línea de crédito:** Consta de una cantidad de dinero que la entidad bancaria dispone a las empresas sujeta a evaluaciones. (Banco de México, 2021, p. 16)

- **Papeles comerciales:** Es una Fuente de financiamiento que consiste en pagarés en corto plazos emitidos por las entidades bancarias en el mercado de valores. (Moreno, 2018, p. 657)
- **Financiamiento por medio de la cuenta por cobrar:** Permiten a las empresas recibir el pago anticipado de sus facturas adquiridas. (Llaque y Vizcarra, 2020, p. 175)
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Este tipo de financiamiento son empleados como parte de garantía de los préstamos. Es decir, es como un aval y para ello se tiene que realizar una visita a los almacenes, recibo de custodias, hipotecas etc. (Acosta et al. 2018, p. 18-21)

_ Largo plazo

El financiamiento a largo plazo, es un plazo superior a 12 meses; este tipo de plazos normalmente, son empleadas para la compra de algún bien mueble, maquinaria o equipo; dado que, la cantidad del préstamo a solicitarse, será elevada y necesaria; además, que el financiamiento para la obtención de algún bien (ya mencionados), son analizadas y evaluadas por las entidades financieras, al largo plazo. R. (García, 2021, p. 230).

Estos plazos están conformados por:

- **Hipoteca:** Es un acuerdo entre la entidad bancaria con las empresas que da como derecho a tomar sus propiedades, en caso exista un cumplimiento de pagos autorizando a la entidad financiera a vender el inmueble para que pueda recuperar el dinero prestado. (Bustos, 2021)
- **Acciones:** Son los patrimonios y/o capitales del accionista dentro de una empresa, es una alternativa eficaz al solicitar un financiamiento que regularmente son de largo plazo. (R. García, 2021, p. 235)
- **Bonos:** Se definen como activos más reales dentro del mercado de capitales, ya que estos generan flujos rentables. (Herz, 2018, p. 256-257)
- **Arrendamiento financiero:** Se afirma que son las adquisiciones de un bien, que entidades bancarias establecen, son obligaciones de los pagos de las cuotas acordadas. La estipulación resulta variante según acuerdos a las instituciones y las necesidades de ambas partes. (Estradé et al. 2018, p. 67-69)

Las instituciones de financiamiento, se clasifican como:

Instituciones financieras privadas: Se ha creado con la finalidad de operar en el mercado estableciendo sus normas y parámetros, no depende del estado es decir realizan sus operaciones del sector privado, la banca privada ofrece una gestión clara, transparente a sus diversos clientes. (Cuesta at al. 2022, p. 53)

Instituciones financieras públicas: Son instituciones del estado, se desarrollan de acuerdo bajo decretos del estado; por ello brindan préstamos a tasas accesibles, ofreciendo la seguridad de resguardar los ahorros de los clientes. (Cuesta et al.,2022)

Asimismo, el financiamiento está conformado por alternativa para su adquisición:

Los ahorros personales: Es el porcentaje del dinero ahorrado de los ingresos que las personas no gastan con un propósito en invertirlo en un objetivo al futuro. (Banco de México, 2024, p. 19)

Bancos y uniones de crédito: Es una Fuente común de financiamiento de los bancos y uniones de crédito. (Cano, 2020. p. 11-12)

Las empresas de capital de inversión: Son empresas grandes de gestión activos que administra fondos e inversiones de entidades tales como banco, aseguradoras, grandes corporaciones. (Banco Central de Reserva del Perú, 2021. p. 14)

2.2.1.5 Usos del Financiamiento

El financiamiento se da a partir de la necesidad que tiene una empresa o persona, quien busca satisfacer una necesidad, ya sea, de inversión o aumento de capital, etc.; es por ello que, a continuación, se precisan los siguientes:

_ **Comodín económico (cuota económica):** Estas cuotas son adquiridas para sobrellevar apuros financieros, suscitados en la ejecución de un proyecto (extra a lo ya presupuestado), además, para una empresa le es indispensable para cubrir retrasos de solvencia económica (imprevistas); así mismo, son cuotas ofrecidas por las entidades financieras de costos administrativos mínimos y con intereses atractivos para los solicitantes del financiamiento. (Argentina.gob.ar (2024)

_ **Capital de trabajo:** Es el total de efectivo empleado en la compra y la adquisición de mercaderías de una empresa, así mismo, es la inversión de una entidad en la búsqueda de ganancias y/o utilidades; además, de mantenerles en actividad en el mercado, dado que, es la razón de su existir. (Cevallos et al. 2022, p. 113)

_ **Adquisición de insumos:** Consta de la compra de equipos y/o maquinarias, que también pueden ser renovados (de funcionalidad innovadora), para asegurar a las empresas, poder realizar sus actividades de manera eficiente (mejorando su productividad), como el minimizar el tiempo de entrega de un productos o servicio (según lo solicitado y comprometido por la entidad). (Avendaño, 2020, p. 3)

_ **Refinanciamiento:** Consiste en la reprogramación de una deuda adquirida por préstamo, cuando una empresa ha incumplido con su obligación financiera adquirida y busca arreglar

y ser un cliente responsable (de los recursos económicos obtenidos); dicha reprogramación puede ser realizada con nuevas cuotas de pago e intereses que deben ser cumplidas en un plazo posterior a el financiamiento inicial. (Banco Honduras, 2021, p. 1-8)

2.2.2. Teoría de empresa

S. García (2021) determina que las teorías están planteadas y enfocadas en el comportamiento y evolución que las empresas vienen desempeñándose (a lo largo de décadas); cuyas teorías han sido tomadas en cuenta, como parámetro y/o referencia para empresas que buscan ser más eficientes y eficaces en sus actividades evolutivas (según su interés. (p. 3) Enfocándose de la siguiente manera:

_ **Teoría neoclásica:** Está enfocada en que las empresas se desempeñen como una organización lineal; donde quien o quienes pertenecen a la alta dirección, son quienes deciden (determinan y ordenan) posibles cambios o mejoras, en la ejecución de las actividades internas a desarrollarse (en base a los objetivos trazados por la empresa); así también, el personal se desempeña por funciones y/o actividades regidas por gerencia, que considera el criterio y/o aceptación del consumidor fundamental para su producción y, que la aceptación del mercado donde se ubica su empresa pueda ser la misma en otras sedes (de existir). (p. 4-5)

_ **Teoría de los costos de transacción:** Se desarrollan como una alternativa (opcional de incorporación), para la funcionalidad y efectividad del enfoque de la teoría neoclásica; dado que, los costos de transacción comprenden al valor económico asignado, para la obtención de un determinado producto (bien o servicio), el cual, permitirá a una empresa la disminución del tiempo y dinero para su fabricación y/o elaboración de su producto; además, de llegar al consumidor final oportunamente; también, al aplicarse este enfoque teórico, las empresas tienden a ser accesibles a alternativas de innovación propuestas por el mercado y su personal. (p. 6)

2.2.2.1. Objetivos de la empresa

Según Lara et al. (2019) considera como objetivo los resultados que una empresa pretende alcanzar en un determinado tiempo y a través de los recursos que dispone o mediante un financiamiento. (p. 53-55) Es por ello que, se detallan los siguientes:

_ **Crecimiento y de poder en el mercado:** Consiste en crecer dentro del mercado, ósea posicionarse firmemente y determinar el precio (del mercado) del bien o servicio que ofrecen. (p. 20)

_ **Maximización de la rentabilidad:** Se refiere a la máxima rentabilidad del capital invertido (que le permitirá aumentar el capital de una empresa que su existencia depende de ella). (p. 21-22)

_ **Estabilidad y adaptabilidad al entorno:** El objetivo es crecer y mantenerse en actividad, para ello, deberá de adaptarse a los cambios que hay en el mercado, que son comprendidas por la necesidad del cliente (quien lo determina como parte de la innovación continua). (p. 47-51)

2.2.2.2. Importancia de la empresa

Las empresas cumplen con un rol fundamental en el desarrollo económico y social dentro de un país; además, es importa porque generan empleo, economía y calidad de vida para la población en general, dado que, los productos o servicios que ofrecen, ayuda a que las personas logren satisfacer sus necesidades primarias y secundarias, así mismo, estas entidades, se han desarrollado como respuesta a las necesidades humanas. (Lara et al. 2019, p. 109-117)

2.2.2.3. Clasificación de las empresas

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

- **Empresas del sector primario:** Este sector empresarial está enfocado en extraer recursos naturales, que según su geografía (son propias de ella), como minerales, agrícola o pesca.

- **Empresas del sector secundario:** Conformadas por empresas que a través de su actividad de transformación y/o fabricación (al que se dedican), de productos extraídos (encontradas como parte de la naturaleza); hacen lo posible para que estos recursos ahora se conviertan en un producto, como resultado de su actividad (según su rubro) y, puedan ser ofrecidas al mercado, en diferentes presentaciones y utilización.

- **Empresas del sector terciario:** Estas empresas realizan su actividad, de la mano con el consumidor final (quien es el que toma el producto o servicio); aquello, hace que estas entidades de distribución se encarguen de hacer llegar a diferentes mercados (según la requieran), desde donde la fabrican. (p. 4)

_ **Por su tamaño,** según Martínez (2023), las empresas se determinan como:

- **Empresas grandes:** Se define que una empresa es grande cuando posea grandes capacidades tecnológicas, potencial humano y capital sea de gran cantidad; además, tienen más de 250 trabajadores a su cargo; con un nivel de ventas anual superior a 2 300 UIT (Mayor 9 545 000 Soles). (p. 9)

- **Empresas medianas:** Para ser considerada como mediana empresa el número de trabajadores debe ser entre 50 y 249 trabajadores; cuya facturación oscila de 1700 UIT a 2 300 UIT anuales. (p. 9)

- **Empresas pequeñas:** Es una empresa que tiene capital de trabajo menor que las empresas medianas; (11) hasta (49) trabajadores inclusive y, su nivel de ventas es mayores a 150 UIT y hasta por un importe máximo de 1700 UIT. (p. 9)

- **Microempresas:** Es una empresa que tiene capital de trabajo menor que las empresas pequeñas; (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y un nivel de ventas anuales no mayor a 150 UIT. (p. 9)

_ Como propiedad de capital, Tejada (2023) sostiene, que el capital de una empresa puede ser de:

- **Empresa pública:** Son empresas estatales, creadas por el gobierno, que prestan servicios públicos; cuyas entidades son controladas por el gobierno de turno (en su gestión y dirección); donde los organismo e instituciones que pertenecen al estado, tienen la potestad de monitorear y supervisar, con las facultades otorgadas, de tener una representación de más del 50% de participación como mínimo. Es por ello que, una empresa pública se dedica a producir y comercializar productos y/o servicio, pero supervisado por la dirección de un organismo estatal; así también, se caracterizan por brindar servicios públicos a sus ciudadanos sin alcanzar un lucro económicos, eso no quiere decir que no sean rentables, sino priorizan sus objetivos de acuerdo a la necesidad de la población. (p. 185-186)

- **Empresa privada:** Se define como empresa privada a una organización, cuyas aportaciones provienen de accionistas (inversiones privadas) y, además, no pertenecen a la propiedad de accionistas gubernamentales; dado que, estas empresas buscan alcanzar un beneficio económico, desarrollándose en el mercado como entidades con fines de lucro; siendo supeditados a las obligaciones gubernamentales del estado (quien vela por el bienestar y seguridad del ciudadano), temiendo que seguir los lineamientos impuestos por el gobierno. (p. 186)

_ Por su forma jurídica, Díez (2023) indica que las empresas pueden ser:

- **Empresa individual:** Está conformada por una sola persona, quien lleva a cabo una actividad determinada, cuya responsabilidad empresarial recae así mismo y, en donde la gestión de la empresa se desarrolla con decisiones autónomas; además, esta situación le permitirá al empresario, amoldar a los cambios del mercado (su actividad económica),

teniendo que tomar solo su propia decisión, quien tiene la oportunidad de ser el único responsable de los logros de su empresa. (p. 22)

- Empresa de sociedad:

Constituida como una persona jurídica, dedicada a realizar alguna actividad económica; así también, están constituidas por dos o más personas, que se unen para obtener ganancias, a través de la conformación de una empresa, donde la responsabilidad de cada accionista puede ser limitado o ilimitada, teniéndose en cuenta la forma de la sociedad (formalizada); además, el capital de estas empresas tiende a ser mayor que las empresas individuales, dado que, tienen varios accionistas. (p. 22)

2.2.2.4. Regímenes Tributarios

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

_ Nuevo Régimen Único Simplificado – NRUS

El presente Régimen Tributario esta direccionado a quienes dan determinados servicios, como de pintor, gasfitero, carpintero y otros; cuyos servicios se dan de manera directa (llegando al consumidor final). 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

En este régimen deberán de acogerse las pequeñas empresas, de persona natural o jurídica; donde las actividades de comercialización de bienes (produzcan o adquieran), los ingresos (que obtengan) no superen los S/ 525,000.00/año; así mismo, para cumplir con este régimen,

deben de presentan registros de compras y registro de ventas, solo se presentan las declaraciones mensuales, además, se pueden emitir cualquier tipo de comprobante de pago. En cuanto a los impuestos que se pagan son: Es el 1.5% de los ingresos netos por mes, y el IGV. Están excluidas las actividades del área de construcción, traslado de cargas mayor o igual a 2 toneladas. (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)

2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa

La Micro y Pequeña Empresa operan como una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cabe mencionar que, cuando se hace mención de la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas (conocida así en Latinoamérica). (Castillo et al.,2023)

2.2.3.1. 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. (Pérez, 2019, p. 5-6)

2.2.3.2. 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)

2.2.3.3. 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.

2.2.3.4. 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)

_ Tipos de micro emprendimientos

Según Méndez (2019) dentro de este tipo de negocios encontramos:

- **De supervivencia:** Creadas con la finalidad de percepción económica básica, de una familia para su subsistencia.
- **Expansión:** Buscan crearse en diferentes sitios geográficos con afluencia de personas.
- **Transformación:** Cuando una microempresa tiene años de establecerse en el mercado y cambia de razón social. (p. 39)

2.2.4. 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).

2.2.4.1. 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).

2.2.4.2. 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. La importancia para el ser humano es fundamental porque no solo es por temas económicos sino social y cultural, porque mediante el comercio una empresa interactúa con otra. (Martínez, 2019, p. 23-28)

_ **Tipos del sector comercio:** Según Santini (2020) encontramos los siguientes:

- Mayorista: Las empresas que se dedican a este tipo de actividad de distribución, se desarrollan como parte de la cadena de distribución y comercialización de bienes (de gran volumen) adquiridos del fabricante; además, los productos que ofrecen, están dirigidos a empresas o comerciantes. (p. 61-67)
- Minorista: Estas empresas son quienes compran sus mercaderías a los mayoristas; además, son quienes sus ventas están dirigidas al consumidor final, para quienes, son parte de sus compras personales. (p. 68-75)

2.2.5. Reseña histórica de la empresa del caso de estudio

2.2.5.1. Datos históricos

La empresa ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C., fue creada en 01 de Julio del año 2014, inscrita en registro públicos de Lima, con Registro Único de Contribuyentes (RUC) Nro. 20569288399, con domicilio fiscal en Mza. D Lote. 04 otra. Res. Álamo Blanco Lima - Lima – Carabayllo, con su anexo La empresa está conformada por el gerente general Sr. Morillo Vega Michael Melquiades, con el 100% de participación.

Objetivo: La empresa ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. es una empresa dedicada a la compra y venta de cámaras de seguridad, alarmas para vehículos y motorizados.

2.2.5.2. Visión

Brindar seguridad y tranquilidad a nuestros clientes mediante nuestras soluciones de monitoreo en tiempo real con respuesta inmediata, garantizando la protección personal y material.

2.2.5.3. Misión

Ser una empresa líder en el mercado de sistemas de seguridad electrónica con los mejores estándares de calidad y con tecnología de vanguardia.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones del Financiamiento

El financiamiento se da a partir de la obtención de recursos financieros, que brindan la posibilidad a las empresas, de tener una economía estable para seguir con sus actividades comerciales; además, le permitirá cumplir con las exigencias del mercado que constantemente es cambiante como respuesta a las nuevas necesidades y requerimientos de la población. (Pastrana, 2021, p. 11-13)

Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica; además, es el dinero que llega a manos de una empresa para ser invertida, quien para obtenerla acude a instituciones financieras (privadas o públicas) o, a sus recursos propios; así también, el financiamiento es la consecuencia de la necesidad generada por una empresa, quien, en búsqueda de dinero, asume responsabilidades de pago de cuotas y del costo de financiamiento. (Correa y Girón, 2021, p. 62)

2.3.2. Definiciones de empresa

Una empresa es una entidad económica productiva, que busca hacer crecer su capital de trabajo, al involucrar el recurso humano con el que cuenta, a realizar diferentes actividades diarias (en función a lo que se dedican); así también, estas entidades tienen como

objetivos, lograr producir algo o prestar servicios, para satisfacer las necesidades del cliente, ya que, constantemente están sometidos a una gran presión de adaptarse a los cambios del mercado. (Arguello et al. 2020, p. 8)

Así mismo, las empresas son creadas para generar ganancias, a través de la actividad económica emprendida; además, su estructura formal está compuesta según su tamaño, sector y rubro, aquello les permite desarrollarse de manera organizada, eficiente y eficaz (para sus actividades internas); también, son entidades que, generan utilidades, que influyen de manera asertiva en su crecimiento y expansión empresarial. (García, 2020, p. 136)

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. (Alvarado, 2021, p. 105)

Dini & 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 (p. 28)

2.3.4. Definiciones del sector comercio

Goode (2021) define 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. (312)

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 (dólar), a partir del intercambio entre el dinero y un bien específico. (Bonet et al. 2020, p. 16).

III. Metodología

3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación

3.1.1 Nivel

El nivel de la investigación será descriptivo, debido a que solo se ha limitado a describir las características de la variable en estudio. Sánchez (2015) define que son estudios que tienen relación entre dos o más variables, para establecer el nivel de significación, así mismo indica que poseen una dependencia mutua y más o menos simétrica

3.1.2 Tipo

El tipo de investigación será cualitativa, porque, la recolección de datos y la presentación de los resultados. Sánchez (2015) afirma que el proceso de revisión bibliográfica y documental comprende las siguientes etapas: consulta documental, contraste de la información y análisis histórico del problema, se revisará la bibliográfica – documental para comparar con la realidad de la empresa “Alerta Security Systems S.A.C.”.

3.1.3 Diseño

El diseño de investigación será 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. **Además, Hernández y Cabrera (2018)**. Señalan, que sólo la limitación se dará al describir las características variables de análisis en su contenido. Será descriptivo porque la investigación se dará a describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Será bibliográfico porque para cumplir con los objetivos se hará una revisión de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Será documental porque la investigación también utilizará documentos oficiales pertinentes 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 está constituida por todas las micro y pequeñas empresas nacionales del (Perú). Ruiz y Valenzuela (2022) el universo es el conjunto de unidades de análisis, y este puede ser finito o infinito. (p. 58)

3.2.2. Muestra

La muestra está conformada por la empresa “Alerta Security Systems S.A.C.” de Lima, 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. 58)

3.3. Variables, Definición y operacionalización

MATRIZ 1

<i>Variable</i>	<i>Definición conceptual</i>	<i>Definición operacional</i>	<i>Dimenciones</i>	<i>Indicarios</i>	<i>Escala de medición</i>
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-administrativos.	Fuentes de financiamiento	_ Financieros propios (internos) _ Financieros ajenos (externos)?}	SI O' NO
			Sistemas de Financiamiento	_ Sistema bancario _ Sistema no bancario formal _ Sistema informal	SI O' NO
			Costos de financiamiento	_ Tasa efectiva mensual (TEM)	SI O' NO
			Plazos del financiamiento	_ Corto plazo _ Largo plazo	SI O' NO
			Facilidades de financiamiento	_ El sistema bancario _ El sistema no bancario formal _ El sistema informal	SI O' NO
			Usos del financiamiento	_ Activo corriente _ Activo fijo _ Capital de trabajo	SI O' NO

Fuente: Elaboración propia, con la autoría del DTI Montano (2024)

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección información

3.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información se utilizará las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), encuesta (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

3.4.2. Instrumentos

Para el regojo de la información se utilizará los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y las tablas 1 y 2 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

3.5. Método de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizará la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; luego, dichos resultados, serán descritos en la tabla 1 de la investigación. Para hacer la discusión, se observó la tabla 1 con la finalidad de agrupar los resultados de los autores (antecedentes) similares; estos resultados luego, serán comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizará como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, el mismo que se aplicará al gerente de la empresa del caso de estudio; luego, estos resultados serán descritos en la tabla 2 de la investigación. Para hacer la discusión se comparará con los resultados obtenidos con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales; luego, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizará la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 1 y 2 de la investigación; luego, estos resultados serán descritos en la tabla 3 de la investigación. Para hacer la discusión, se trató de describir y explicar las coincidencias o no coincidencias de dichos resultados en base a la teoría, la realidad y las técnicas e instrumentos metodológicos utilizados para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

3.6. Aspectos Éticos

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

- _ **Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** Es la dignidad, privacidad y su diversidad cultural.
- _ **Cuidado del medio ambiente:** Se respeta el entorno a las protecciones de especies y cuidado de biodiversidad y naturaleza.
- _ **Libre participación y derecho a estar informado:** Es tener información de los propósitos y finalidades de la investigación.
- _ **Beneficencia y no maleficencia:** El bienestar del participante durante los hallazgos encontrados, a través de la aplicación de los perceptos de no causar daño, reducir efectos, adversos posibles y maximizar los beneficios.
- _ **Integridad científica:** Permite la objetividad imparcialidad de la difusión responsable sobre la investigación. (Instituto de investigación, 2021, p. 3-4)
- _ **Justicia:** La persona investigadora ha brindado el mismo trato a los participantes sin demostrar favoritismo, y toda respuesta tiene la misma validez. (Instituto de investigación (2021, 3-4).

IV. Resultados

4.1 Resultados:

4.1.1 Respecto al objetivo específico N.º 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2023.

Cuadro 1: Resultados del objetivo específico 1

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades
Fuentes de Financiamiento	(Carrasco,2020) (Hernández ,2020) (Mamani ,2020) (Alaya ,2019) (Alba ,2019) (Condor ,2019) (Cunya ,2019) (De la cruz ,2019) (Espinoza ,2019) (Granados ,2019) (Gomez ,2019) (Olortino ,2019) y Parí (2019)	Todos los autores mencionados afirman que obtuvieron el financiamiento de terceros.	Las Mypes en el Perú, acuden al financiamiento de terceros, les ayuda a tener un historial crediticio, les permite una oportunidad de crecer en el mercado.
Sistema del Financiamiento	(Carrasco,2020) (Hernández ,2020) (Mamani ,2020) (Alaya ,2019) (Alba ,2019) (Condor ,2019) (Cunya ,2019) (De la cruz ,2019) (Espinoza ,2019) (Granados ,2019) (Gomez ,2019) (Olortino ,2019) y Parí (2019)	Todos los autores mencionaos afirman que utilizaron el financiamiento de la banca formal.	Las Mypes en el Perú, recurren al financiamiento formal en los bancos, porque les brinda mejores tasas de interés, tener un buen historial crediticio en el sistema financiero.

Institución Financiera que otorgo el crédito	(Carrasco,2020) (Hernández ,2020) (Mamani ,2020) (Alaya ,2019) (Alba ,2019) (Condor ,2019) (Cunya ,2019) (De la cruz ,2019) (Espinoza ,2019) (Granados ,2019) (Gomez ,2019) (Olortino ,2019) y Parí (2019)	Los autores mencionados afirman que acudieron a las instituciones financieras que les permitió el financiamiento fueron los bancos: BBVA y BCP	Las Mypes en el Perú, recurren al financiamiento en instituciones financieras porque les otorgan mejores tasas intereses.
Costo del Financiamiento	(Carrasco,2020) (Hernández ,2020) (Mamani ,2020) (Alaya ,2019) (Alba ,2019) (Condor ,2019) (Cunya ,2019) (De la cruz ,2019) (Espinoza ,2019) (Granados ,2019) (Gomez ,2019) (Olortino ,2019) y Parí (2019)	Los autores mencionados afirman que el costo del financiamiento son las tasas de interés más baja que ofrece el sistema financiero formal	Las Mypes en el Perú, afirman que las tasas de interés son bajas a diferencia del sistema bancario informal, y por ello les permite tener un costo bajo de interés y les permite reducir costos.
Plazo del Financiamiento	(Carrasco,2020) (Hernández ,2020) (Mamani ,2020) (Alaya ,2019) (Alba ,2019) (Condor ,2019) (Cunya ,2019)	Todos los autores mencionados confirman que el plazo que obtuvieron las empresas fue a corto plazo menos	Las Mypes del Perú, que accedieron el financiamiento a corto plazo, para mejorar su crecimiento empresarial.

	(De la cruz ,2019) (Espinoza ,2019) (Granados ,2019) (Gomez ,2019) (Olortino ,2019) y Parí (2019)	a 12 meses	
Uso del Financiamiento	(Carrasco,2020) (Hernández ,2020) (Mamani ,2020) (Alaya ,2019) (Alba ,2019) (Condor ,2019) (Cunya ,2019) (De la cruz ,2019) (Espinoza ,2019) (Granados ,2019) (Gomez ,2019) (Olortino ,2019) y Parí (2019)	Todos los autores mencionados detallan que el uso del financiamiento se ha usado principalmente para el capital de trabajo	Las Mypes del Perú, utilizaron el crédito financiero para incrementar en su capital de trabajo, así mismo que el uso de ese financiamiento debe ser crucial para evitar pérdidas.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

4.1.2 Respecto al objetivo específico N°2: Describir las características del financiamiento de la empresa Alerta Security Systems S.A.C.

Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2

Factores relevantes	Preguntas	Si	N o	Oportunidades
Fuentes de	1. ¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?		X	Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. es

Financiamiento	2. ¿Financia su actividad económica con Recursos financieros ajenos (externos)?	X		una oportunidad obtener financiamiento de terceros, les ayuda crecer en el sistema financiero.
Sistema del Financiamiento	3. ¿Fue del sistema bancario?	X	X	Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. es una oportunidad haber adquirido un financiamiento por la banca formal porque les va permitir cumplir con sus objetivos ya plasmados.
	4. ¿Fue del sistema no bancario formal?			
Institución Financiera que otorgo el crédito	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X		Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C.
	6. ¿De qué institución?	BCP		Obtuvo la oportunidad de adquirir el
	7. ¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?	35,00		financiamiento mediante el Banco de Crédito del Perú

Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual	1.71 %		Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. adquirió la tasa más baja dentro del mercado financiero y la obtuvo mediante el banco del crédito del Perú.
	9. ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?	18.32 %		
	10. ¿Está conforme con dicha tasa?	X		
	11. ¿Cree que es muy alta?		X	
Plazo del Financiamiento	12. ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?	X		Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C, tuvo la oportunidad de acceder al financiamiento de corto plazo, para evitar mayores intereses.
	13. ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?		X	
	14. ¿Está conforme con dicho plazo	X		
Uso del Financiamiento	15. ¿Utilizó el crédito recibido en activo cte.?		X	Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. utilizo el financiamiento para aumentar el capital de trabajo, es importante destacar que hubo una buena administración financiera, porque se concretó las compras de mercaderías.
	16. ¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?		X	
	17. ¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?	X		
	18. ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?		X	

Fuente: Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al gerente la empresa Alerta Security Systems S.A.C.

4.1.3 Respecto al objetivo específico N°3: Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C. – Lima, 2023.

Cuadro 3: Resultados del objetivo específico 3

Factores relevantes	Resultado del objetivo específico N.º 1	Resultado del objetivo específico N.º 2	Explicación
Fuentes de Financiamiento	Las Mypes en el Perú, acuden al financiamiento de terceros, les ayuda a tener un historial crediticio, les permite una oportunidad de crecer en el mercado.	Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. es una oportunidad obtener financiamiento de terceros, les ayuda crecer en el sistema financiero.	Concuerdan que se requiere el financiamiento de terceros porque mediante ello permite crecer a las empresas y para que con ello sean más grandes y puedan permanecer en el mercado.
Sistema del Financiamiento	Las Mypes en el Perú, recurren al financiamiento formal en los bancos, porque les brinda mejores tasas de interés, tener un buen historial crediticio en el sistema financiero	Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. es una oportunidad haber adquirido un financiamiento por la banca formal	Concuerdan que ambas requieren el financiamiento mediante la banca forma, porque a través de ello pueden tener buen historial crediticio.

<p>Institución Financiera que otorgo el crédito</p>	<p>Las Mypes en el Perú, recurren al financiamiento en instituciones financieras porque les otorgan mejores tasas intereses.</p>	<p>Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. Obtuvo la oportunidad de adquirir el financiamiento mediante el Banco de Crédito del Perú</p>	<p>Las Mypes y la empresa de estudio, recurren al financiamiento de instituciones bancarias y la empresa de estudio adquirido mediante el BCP</p>
<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Las Mypes en el Perú, afirman que las tasas de interés son bajas a diferencia del sistema bancario informal, y por ello les permite tener un costo bajo de interés y les permite reducir costos.</p>	<p>Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. adquirió la tasa más baja dentro del mercado financiero y la obtuvo mediante el banco del crédito del Perú.</p>	<p>Así mismo, para las Mypes y la empresa de estudio, buscan las mejores tasas de interés anual y mensual y en caso de la empresa de estudio adquirió del BCP.</p>
<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>Las Mypes del Perú, que accedieron el financiamiento a corto plazo, para mejorar su crecimiento empresarial.</p>	<p>Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C, tuvo la oportunidad de acceder al financiamiento de corto plazo, para evitar mayores intereses</p>	<p>Los plazos de las Mypes y la empresa de estudio, optaron por el corto plazo, es decir 12 meses, evitando más interés anual</p>

Uso del Financiamiento	Las Mypes del Perú utilizaron el crédito financiero para incrementar en su capital de trabajo.	Para la empresa Alerta Security Systems S.A.C. utilizo el financiamiento para aumentar el capital de trabajo que les genere rentabilidad a la empresa.	Las Mypes en el Perú y la empresa de estudio al tener la oportunidad de obtener financiamiento utilizan el préstamo para capital de trabajo, y así permanecer en el mercado.
---------------------------	--	--	--

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico N° 01 y el objetivo específico N° 02

V. Discusión:

5.1 Respetto al objetivo específico N.º 01.

Según los autores, determinan que las Mypes recurren al financiamiento bancario, porque le facilita el acceso al sistema financiero, es importante señalar que los requisitos de las entidades bancaria son más completa y rigurosa a diferencia de la banca informal, al adquirir un financiamiento en las entidades financieras les ayuda a tener un buen historial crediticio, obtener una buena tasa anual y mensual. El crédito financiero obtenido por las Mypes se ha invertido en capital de trabajo, es decir lo utilizan en la compra de activos fijos, compra de materias primas y mejorar las áreas de producción, porque es el fondo económico que la empresa emplea para seguir reinvertiendo y logrando utilidades y de esa manera seguir en las operaciones del negocio.

5.2 Respetto al objetivo específico N.º. 02.

Del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Alerta Security Systems, se determinó que la empresa obtuvo que acceder al financiamiento de terceros, para poder mejorar sus actividades comerciales, cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera. Obtuvo el financiamiento de la Banca formal, es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP) le otorgo por un monto de 35,000 soles y escogió el plazo que fue de 12 meses, con una tasa de interés bajo de 18.32 % anual. La empresa de estudio utilizo ese financiamiento otorgado para su capital de trabajo, es decir para comprar mercaderías (cámaras, entre otros.) y así mismo generar más utilidad.

5.3 Respetto al objetivo específico N.º. 03

Fuentes de Financiamiento

Según se determinó los resultados de la revisión bibliográfica a nivel nacional (objetivo específico 1) y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C (objetivo específico 2), ambos coinciden y afirman que financian sus actividades mediante el financiamiento de terceros, así mismo **Carrasco (2020), Hernández (2020), Mamani (2020), Alaya (2019), Condor (2019), Alba (2019), Cunya (2019), De la cruz (2019), Espinoza (2019), Granados (2019), Gómez (2019), Olortino (2019) y París (2019)**, detalla que las empresas tienen necesidades de obtener créditos para renovar y surtir en sus negocios, teniendo en cuenta la demanda del cliente , el avance tecnológico.

Sistema del Financiamiento

Según se determinó los resultados de la revisión bibliográfica a nivel nacional (objetivo específico 1) y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C (objetivo específico 2), ambos coinciden, ya que **Carrasco (2020), Hernández (2020), Mamani (2020), Alaya (2019), Condor (2019), Alba (2019), Cunya (2019), De la cruz (2019), Espinoza (2019), Granados (2019), Gomez (2019), Olortino (2019) y París (2019)**, afirma que las mypes recurren a entidades del sistema financiero, obteniendo financiamiento de bancos, porque les ofrece mejores tasas de interés, a tener un buen historial crédito .

Institución Financiera que otorgo el crédito

Según se determinó los resultados de la revisión bibliográfica a nivel nacional (objetivo específico 1) y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C (objetivo específico 2), coincidieron en un 90% acudieron a la institución bancaria que es: Banco del Crédito del Perú y el 10% a BBVA.

Costo del Financiamiento

Según se determinó los resultados de la revisión bibliográfica a nivel nacional (objetivo específico 1) y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C (objetivo específico 2), sí coincide y según los autores **Carrasco (2020), Hernández (2020), Mamani (2020), Alaya (2019), Condor (2019), Alba (2019), Cunya (2019), De la cruz (2019), Espinoza (2019), Granados (2019), Gomez (2019), Olortino (2019) y París (2019)**, determinan que las mejores tasas de interés las ofrece las entidades bancarias formal.

Plazo del Financiamiento

Según se determinó los resultados de la revisión bibliográfica a nivel nacional (objetivo específico 1) y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C (objetivo específico 2), sí coincide y según los autores **Carrasco (2020), Hernández (2020), Mamani (2020), Alaya (2019), Condor (2019), Alba (2019), Cunya (2019), De la cruz (2019), Espinoza (2019), Granados (2019), Gomez (2019), Olortino (2019) y París (2019)**, determinan que las Mypes optan por acceder a un financiamiento de 12 meses , es decir corto plazo , para evitar riesgo a futuro.

Uso del Financiamiento

Según se determinó los resultados de la revisión bibliográfica a nivel nacional (objetivo específico 1) y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C (objetivo específico 2), sí coincide y según los autores **Carrasco (2020), Hernández (2020), Mamani (2020), Alaya (2019), Condor (2019), Alba (2019), Cunya (2019), De la cruz (2019), Espinoza (2019), Granados (2019), Gomez (2019), Olortino (2019) y Parí (2019)**, determinan que utilizaron el financiamiento para invertirlo en capital de trabajo para generar utilidad a las empresas.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico N.º 01.

Llegamos a la conclusión y según los autores estudiados (antecedentes), determinaron que las Mypes del Perú recurren al financiamiento de terceros, mediante el sistema financiero bancario formal, porque les brinda mejores costos mediante unas tasas de intereses bajo, y optaron por el tiempo de financiamiento a corto plazo para evitar riesgos a futuros. Los autores mencionan que el uso del financiamiento fue directamente utilizado para el capital de trabajo, es decir comprar de mercadería la cual le genere mejores ingresos e incrementar sus ganancias y le permita crecer y mantenerse en el mercado.

6.2 Respecto al objetivo específico N.º. 02.

Llegamos a la conclusión mediante el cuestionario aplicado, los resultados indicaron que la empresa Alerta Security Systems S.A.C, obtuvo el financiamiento de terceros mediante el sistema financiero formal, específicamente del Banco del Crédito del Perú (BCP) le otorgo por un monto de 35,000 soles y el plazo del financiamiento fue de 12 meses, con una tasa de interés bajo de 18.32 % anual, 1.71 % mensual), utilizado el financiamiento para compra de mercadería es decir capital de trabajo , la cual le va generar ganancias y cumplir con los pagos.

6.3 Respecto al objetivo específico N.º. 03

Llegamos a la conclusión que las Mypes del Perú y de la empresa de estudio, que el financiamiento les ayuda a crecer y tener oportunidades para mejorar, mantenerse y posicionarse en el mercado, podemos decir que hay similitudes al 95% en lo que refiere a la fuente de financiamiento, el sistema financiero que optaron, el costo de interés que fueron bajas a diferentes de entidades no bancarias, el plazo también fueron mínimo en 12 meses y utilizaron el financiamiento para su capital de trabajo.

6.4 Conclusión general

Actualmente, la mayoría de Mypes en el Perú tienen un rol importante y fundamental en el crecimiento económico dentro de nuestro país y dependen principalmente del sistema bancario para acceder al financiamiento de sus proyectos de crecimiento o para sostener su capital de trabajo. Según los estudios realizados nos muestra que hay una necesidad de financiamiento por parte de las Mypes para poder crecer, sin embargo, las medianas empresas son calificadas en el sistema bancario, como entidades muy riesgosas, tenemos

entidades que no cuentan con una planificación a largo plazo; y eso trae consecuencia como otorgarles créditos con montos bajos, tasas altas.

Así mismo la empresa Alerta Security Systems S.A.C, si obtuvo el financiamiento externo, mediante el sistema bancario formal que fue el BCP le otorgo por un monto de 35,000 soles y el plazo del financiamiento fue de 12 meses, con una tasa de interés bajo de 18.32 % anual, 1.71 % mensual), utilizado el financiamiento para compra de mercadería es decir capital de trabajo, y que inciden positivamente en el crecimiento económico de la empresa, ya que son necesarios para llevar a cabo las actividades de operación, inversión y financiamiento ya que permiten a la empresa incrementar sus niveles de crecimiento económico

Por lo que, a partir de estos conceptos, se pude inferir que el financiamiento es el pilar fundamental de cualquier empresa, conocer cómo gestionar los recursos y qué fuentes de financiamiento utilizar en dependencia del grado de endeudamiento, hace que la salud financiera empresarial tome un sentido relevante en el incremento del valor.

En sentido general, es importante destacar que el empleo de las fuentes de financiamiento a corto plazo depende de consideraciones de costo, disponibilidad, tiempo, flexibilidad y grado en el que los bienes de la empresa se comprometen (o tienen una carga de reclamaciones legales).

La gestión del financiamiento es una de las funciones más importantes de la gerencia financiera, y es de vital valor para la optimización de los recursos financieros disponibles y el crecimiento de una organización, a partir de un análisis profundo de su comportamiento.

VII. Recomendaciones

- ✓ Se recomienda a la empresa Alerta Security Systems S.A.C, realizar futuras evaluaciones internas o externas, así mismo se propone analizar los riesgos que corren una deuda financiera para que en el futuro no pierda su historial crediticio y mantenerse en el tiempo. Además, se recomienda seguir obteniendo el financiamiento de la banca formal porque los intereses son las más bajas.
- ✓ La empresa Alerta Security Systems S.A.C se le recomienda ser responsables con el cumplimiento de sus obligaciones financieras; porque es importante contar con un historial crediticio porque es un respaldo en el sistema financiero y demuestra el buen comportamiento de pago de la empresa.
- ✓ El gerente de la empresa Alerta Security Systems S.A.C, debe acceder a mayores fuentes de financiamiento, generalmente que sea en corto plazo por ejemplo los pagos a futuros proveedores y manejar los créditos bancarios.
- ✓ La empresa se recomienda analizar con frecuencia las fuentes de financiamiento, para evaluar las ventajas y desventajas porque eso permitiría a tomar decisiones acertadas de los créditos obtenidos, y todo eso conlleva a realizar una adecuada inversión y que generen utilidades para su crecimiento económico
- ✓ Para finalizar sobre el crecimiento económico, se debe evaluar en crecer y eso quiere decir abrir sucursales, aumentar el número de trabajadores, también se recomienda implementar estrategias para incrementar las ventas con un enfoque de posicionarse en el mercado de ventas como cámaras de seguridad
- ✓ Evaluar la posibilidad de abrir una sucursal, incrementar el número de trabajadores, así como implementar estrategias para incrementar el nivel de ventas, con un propósito de posicionamiento en el mercado de ventas de cámaras de video vigilancia, alarmas de seguridad que ofrece toda la biodiversidad referente a la seguridad electrónica.

Referencias Bibliográficas

- Acosta, C., Terán, M., Alvarez, A. y Salazar, E. (2018). *Gestión financiera. 1ra. edición. Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Ecuador. p. 18-21*. Recuperado de: [https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/15415/1/GESTION%20FINANCIE RA.pdf](https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/15415/1/GESTION%20FINANCIE%20RA.pdf)
- Alaya, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018*. (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/20.500.13032/9518/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESA ALAYA VARGAS LOLA ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9518/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUEÑAS%20EMPRESA%20ALAYA%20VARGAS%20LOLA%20ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Alba, C. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferreteria y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018*. (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/20.500.13032/14034/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS ALBA MEZA CARLA PAMELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14034/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20ALBA%20MEZA%20CARLA%20PAMELA.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 desafíos*. 1ra. Edición. México. p. 105. Recuperado de: <https://www.uv.mx/coatza/eci/files/2021/03/Factores-endogenos-exogenos.pdf>
- Álvarez, L., García, J., Guzmán, H., Hernández, N. Mardonado, C., Martínez, R., Morales, M., Tunjano, I. y Vargas Y. (2020). *Finanzas prácticas para Micro, Pequeñas y medianas empresas*. Editorial del Politécnico Gran Colombiano. Bogotá, Colombia. p. 27. Recuperado de: <https://revistas.poligran.edu.co/plugins/generic/hypothesis/pdf.js/viewer/web/viewe>

[r.html?file=https%3A%2F%2Frevistas.poligran.edu.co%2Findex.php%2Flibros%2Farticle%2Fdownload%2F2149%2F2040%2F5419](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1374120/ALERTA_LEGAL_29.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

Argentina.gob.ar (2024). *Cuota simple. El Gobierno pone en marcha el programa Cuota Simple*. Argentina. Recuperado de: <https://www.argentina.gob.ar/noticias/el-gobierno-pone-en-marcha-el-programa-cuota-simple>

Arguello, A., Gavilánez, C., Llumiguano, M. y Torres, L. (2020). *Administración de empresas elementos básicos*. 1ra. Edición. Ecuador. p. 8. Recuperado de: <https://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>

Asobanca (2019). *Informe Técnico: Tasas de interés*. Ecuador. p. 8 y 10-36. Recuperado de: <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/07/Informe-Te%CC%81cnico-Tasas-de-Intere%CC%81s-Jul-2019.pdf>

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

Banco Honduras (2021). *Instituciones Financieras intermediarias (IFI)*. Honduras, Tegucigalpa. p. 1-8. Recuperado de: <https://banhprovi.gob.hn/wp-content/uploads/2021/06/CIRCULAR-No.-PE-27-2021-IFIS-MANUAL-DE-POLITICAS-Y-PROCEDIMIENTOS-PARA-REFINANCIAMIENTO-DE-CREDITOS-EN-BANCA-DE-SEGUNDO-PISO-.pdf>

Banco Central de Reserva del Perú (2021). *Reporte de estabilidad financiera*. Perú. p. 14. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2021/noviembre/ref-noviembre-2021.pdf>

Banco Central de Reserva del Perú (2022). *Créditos Otorgados A Grandes, Medianas Y Microempresas*. Recuperado: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/credit-osotorgados-a-grandes-medianas-y-microempresas-crecieron-un-73-en-diciembre-de-2021>

- Banco interamericano de desarrollo (2016). *Importancia de los mercados financieros para el crecimiento empresarial* (online). Recuperado de:
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-importancia-de-los-mercados-financieros-para-el-crecimiento-empresarial-1>
- Banco de México (2024). *Programa monetario para el 2024*. México. p. 19. Recuperado de:
<https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/programas-de-politica-monetaria/%7BC09C35F7-FF71-D600-855D-B8F207BB98CD%7D.pdf>
- Banco de México (2021). *Indicadores Básicos de Créditos a las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs)*. México. p. 16. Recuperado de:
<https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/rib-creditos-a-pymes/%7BD50011D6-98BB-1D8A-85C6-C635535A04DE%7D.pdf>
- Bazalar, J. (2020). *Depreciación y Amortización - codificación contable*. Recuperado de:
<https://www.josebazalar.com/post/depreciaci%C3%B3n-y-amortizaci%C3%B3n-codificaci%C3%B3n-contable>
- Berrocal, E. (2021). *¿Cómo se combate la informalidad en América Latina y el Caribe?* Recuperado de:
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/economica/article/view/24498/23256>
- 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. 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 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 y 17. Recuperado de: <https://riull.ull.es/xmlui/bitstream/handle/915/22737/Mercados%20e%20instrumentos%20financieros.pdf?sequence=1>
- Bustos, M. (2021). *Dominio, condominio, prescripción adquisitiva e hipoteca*. 1ra. edición. Editorial Alveroni Ediciones. Córdoba, Argentina. p. 135. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/226726?prev=as>
- Cano, C. (2020). *Mi paso por el Banco: Desaprendiendo y aprendiendo*. 1ra. edición. Universidad de Ibagué. Bogotá, Colombia. p. 11-12. Recuperado de: <https://repositorio.unibague.edu.co/server/api/core/bitstreams/6571fd80-0e08-44aa-a650-56d665012415/content>
- Capdevielle, P. y López, J. (2020). *La contabilidad que enseñamos*. 1ra. 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>
- Carrasco, L. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. – Chimbote, 2018*. Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17179/FINANCI>

[AMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS CARRASCO JARA LIZ K ARINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

- Carstens, A. (2021). *Non-bank financial sector: systemic regulation needed*. p. 205. Recuperado de: https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt2112_foreword.pdf
- 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>
- Castillo, M. (2018). *Análisis del sistema financiero y procedimientos de cálculo*. 2da edición. Editorial. Andalucía, España. p. 7-8. Recuperado de: <https://www.casadellibro.com/ebook-analisis-del-sistema-financiero-y-procedimiento-de-calculo-adgn0108-ebook/9788491984610/9196025>
- Cevallos, V., Esparza, F., Balseca, J. y Chafra, J. (2022). *Formulación y evaluación de proyectos para financiamiento*. Editorial CIDE. Guayquil, Ecuador. p. 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
- 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>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2021). *El crédito en México: Productos, instrumentos y evolución*. México, México. p. 18-25. Recuperado de: https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/624795/Estudio_Credito.pdf?trk=public_post_comment-text
- Condor, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. (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/20.500.13032/19179/SECTOR_COMERCIO_CONDOR_%20CHAVEZ_LIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- 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.
- Cuesta, M., Pampillón, F. y Vásquez, O. (2022). *Sistema financiero en perspectiva*. Universidad Nacional de Educación a Distancia – UNED. Madrid, España. p. 53 y 70-71. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=uoRdEAAAQBAJ&pg=PT91&source=gbs_selected_pages&cad=1#v=onepage&q&f=false
- Cunya, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.LTDA. – Tocache, 2018*. (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/20.500.13032/9511/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CUNYA_BERROCAL_LIZ_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- De la cruz, K. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018*. (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/20.500.13032/10858/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_DE_LA_CRUZ_SILVA_KATY_RUBILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Díez, F. (2023). *El empresario*. p. 22. Recuperado de: https://www.fernandodiezestella.com/derecho_mercantil_1/tema_03.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/>

- Dini, M. y Stumpo, G. (2020). *MIPYMES en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Santiago, Chile. p. 28. Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/2c7fec3c-c404-496b-a0da-e6a14b1cee48/content>
- Dini, M. Stumpo, G.(2018). *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/bdf916e1-3a09-4496-b202-60d7c89cfa96/content>
- Espinoza, N. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018*. (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/20.500.13032/10862/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS ESPINOZA QUISPE NANCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- El Peruano, (2023) *MEF avanza en el desarrollo de nuevos motores de crecimiento*, Recuperado de: <https://www.elperuano.pe/noticia/211984-mypes-representan-21-del-pbi-y-99-del-empleo-formal>
- Estradé, J., Peset, M. y Saladríguez, R. (2018). *Contabilidad financiera avanzada: un enfoque práctico*. 1ra. edición. Editorial UOC. Barcelona, España. p. 67-69. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/116891?prev=as>
- 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*. Barinas, Venezuela. p. 230, 233-235. 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>
- Gop.pe (2023). *Conocer el régimen tributario para mi negocio*. Recuperado de: <https://www.gob.pe/1209>

- 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>
- Gomez, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018*. (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/20.500.13032/14554/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_GOMEZ_GARCIA_JUSTO_SABINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gómez, G., Navarro-Barranzuela A., y Marchena-Ojeda, L. M. (2022). *El crowdlending como alternativa de financiamiento para las mipymes del Perú*. Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía, Recuperado de: <https://doi.org/10.17163/ret.n23.2022.10>
- Goode, W. (2021). *Diccionario de Términos de Política Comercial*. 6ta. Edición. Suiza. P. 312. Recuperado de: https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/dictionary_trade_policy_s.pdf
- Granados, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Nuevo Chimbote, Perú. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10177/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_GRANADOS_SANCHEZ_MARIELA_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Guerrero, F., Paradas, M., & Torres, A. (2017). *Financiamiento utilizado por las Pequeñas Y Medianas Empresas*. Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales, 14(2), 285-303. Recuperado: <https://formacionestrategica.com/index.php/foes/article/view/105>
- Hernandez, J. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Jared D&S E.I.R.L – Chimbote, 2019*. (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/20.500.13032/19223/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_HERNANDEZ_TENORIO_JUANA_CONSUELO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Herz (2018). *Apuntes de contabilidad financiera*. 3ra. edición. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas - UPC. Lima, Perú. p. 256-257. Recuperado de: <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622966/Apuntes%20de%20contabilidad%20financiera%20%5bCap%3%adtulo%20I%5d.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>

Instituto Peruano de Economía (2023). *Hablemos sobre las características del mercado de créditos informales en el Perú*. Perú. Recuperado de: <https://www.ipe.org.pe/portal/hablemos-sobre-las-caracteristicas-del-mercado-de-creditos-informales-en-el-peru/>

Lara, D., López, O., Pérez, J. y Villacis, J. (2019). *Administración y gestión empresarial*. 1ra. Edición. Casa editorial del Polo. Manta, Manabi, Ecuador. p. 47-55 y 109-117. Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/336509786_ADMINISTRACION_Y_GESTION_EMPRESARIAL

Lopez G. Ramirez M & Lopez Arturo (2022) *El financiamiento como estrategia de desarrollo en microempresas*. Recuperado de: <https://www.scielo.org.mx/pdf/est/v22n68/2448-6183-est-22-68-23.pdf>

Llaque, F. y Vizcarra, E. (2020). *Compendio impuesto a la Recta: Ejercicio 2020*. 1ra. edición. SUNAT. Callao, Chucuito, Perú. p. 175. Recuperado de: <https://iat.sunat.gob.pe/sites/default/files/documentos/2023/08/archivos/cir01.pdf>

Mamani, R. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Peru: Caso empresa Multiventas Mayorsa E.I.R.L. – Juliaca, 2019*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Juliaca, Perú. Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21026/EMPRES>

[AS FINANCIAMIENTO SECTOR COMERCIO MAMANI HALLASI ROSA.pdf](#)

- Martínez, E. (2023). *Proyecto y viabilidad de negocio o microempresa*. 1ra. Edición – IC editorial. Málaga, España. p. 9. Recuperado de: <https://books.google.com.mx/books?hl=es&lr=&id=D6TiEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=microempresa+-+2023+-+pdf&ots=7CrpZe 1Wv&sig=6IOcm51TB25RIjunoheSVmHXWec#v=onepage&q&f=false>
- Martínez, J. (2019). *Marco Jurídico del Comercio Exterior de México: Normatividad de la operación aduanera*. 1ra. Edición. p. 20-22 y 23-28. Recuperado de: http://ciid.politicas.unam.mx/www/libros/marcojuridico_t1.pdf
- Méndez, J. (2019). *Microeconomía: La economía en la empresa*. 1ra. Edición. México, México. p. 39. Recuperado de: <https://www.google.com.pe/books/edition/Microeconom%C3%ADa/ipctEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=inauthor:%22M%C3%A9ndez+Morales,+Jos%C3%A9+Silvestre%22&printsec=frontcover>
- 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>
- 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>
- Moreno, J. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*. 1ra. edición. Grupo Editorial Patricia. México. p. 632 y 657. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=V5otEAAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Olortino, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercializadora “Fersanta S.A.C.” - Chimbote, 2018*. (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/20.500.13032/10869/FINANCI>

[AMIENTO MYPES OLORTINO ACOSTA LUIS EDGAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

- Omote, 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
- Pari, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. (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/20.500.13032/10853/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_PARI_ZUNIGA_JUDITH_R_OCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pastrana, F. (2021). *El financiamiento productivo en Argentina: Fundamentos y ejes conceptuales para un Sistema de Banca de Desarrollo*. Argentina. p. 11-13. Recuperado de: https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/2021/03/dt_3_-_financiamiento_productivo.pdf
- Pérez, J. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Pymes del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena, 2019- Ecuador*. Recuperado de <https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ponce, C. (2022). *El financiamiento de las EDPYMES y la gestión de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú, Periodo 2019 – 2021*. (Tesis para obtener el grado académico de Doctor en Ciencias Contables y Financieras) – Universidad de San Martín de Porres. Lima, Perú. Recuperado de: https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/10709/ponce_aca.pdf?sequence=1
- Ramírez, N., Mungaray, A. y Flores, Y. (2019). *Financiamiento y capacitación en las microempresas mexicanas*. 1ra edición. Editorial Miguel Ángel Porrúa. México, México. p. 35-37. Recuperado de: <https://maporrúa.com.mx/product/financiamiento-y-capacitacion-en-las-microempresas-mexicanas/>

- Rosquez, A. (2024). *El Sistema Financiero: Pilares De La Economía Global*. Recuperado de: <https://www.ceupe.pe/blog/el-sistema-financiero-pilares-de-la-economia-global.html>
- 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>
- Salinas, Lennin, (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario* recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- 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
- Santa Cruz, J. (2018). *Más empresa*. 1ra. edición. Editorial Delta Publicaciones. Madrid, España. p. 143-146, 163, 169. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/227227?prev=as>
- Santini, G. (2020). *El comercio: Ensayo de economía del derecho*. 1ra. edición. Editorial Ediciones Olejnik. Argentina. p. 61-67 y 68-75. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/247820?prev=as>
- Sánchez, I. (2015). *Conceptos Básicos de la Metodología de la Investigación*. Recuperado de: <https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/bitstream/handle/123456789/16701/LECT133.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Saavedra, María y Espíndola, Gabriela (2016), “*El uso de la planeación financiera en las PyME de ti de México*” Recuperado; <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=511653788003>
- Superintendencia de Banca, Seguros y Afp. (2022). *Portal de transparencia*. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/transparencia/portal-de-transparencia>
- 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>

- Tejada, L. (2023). *Administración de empresa I*. 1ra edición. Editorial Universidad Abierta Para Adultos (UAPA). Santiago de los Caballeros, República Dominicana. p. 185-186. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/238499?prev=as>
- Torres, M. (2021). *El financiamiento empresarial en México y su impacto sobre la dinámica económica, 2008-2018*. (Tesis para optar el título de Licenciado en Economía) – Universidad Nacional Autónoma de México. México, México. Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/355208616_El_financiamiento_empresarial_en_Mexico_y_su_impacto_sobre_la_dinamica_economica_2008-2018
- 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>
- Yancari, 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

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C. – ¿Lima, 2023?</p>	<p>Objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C. – Lima, 2023</p> <p>Objetivos específicos: _ Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2023. _ Describir las características del financiamiento de la empresa Alerta Security Systems S.A.C. _ Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Alerta Security Systems S.A.C. – Lima, 2023.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>Nivel: _ Será descriptivo</p> <p>Tipo: _ Será cualitativo</p> <p>Diseño: _ Será no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p>

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría de Montano (2024).

Anexo 2: Instrumento de recolección de datos



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

CUESTIONARIO APLICADO AL COLABORADOR O REPRESENTANTE LEGAL
DE LA EMPRESA "ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C."

El presente cuestionario tiene como propósito recopilar información de la empresa, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. – LIMA, 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:

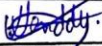

FACTORES REVELANTES	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores financieros	Fuentes de financiamiento:			
	1. ¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?		X	
	2. ¿Financia su actividad económica con Recursos financieros ajenos (externos)?	X		
	Sistemas de financiamiento:			
	Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):			
	3. ¿Fue del sistema bancario?	X		
	4. ¿Fue del sistema no bancario formal?		X	
	Institución Financiera que otorgo el crédito			
	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X		
	6. ¿De qué institución?	X		Banco de Crédito Perú
7. ¿Qué cantidad le prestó el sistema			35,000.00	

	bancario?			
	Costos del financiamiento (Tasa de interés):			
	8. ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual			1.71 %
	9. ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?			18.32 %
	10. ¿Está conforme con dicha tasa?	X		
	11. ¿Cree que es muy alta?		X	
	Plazos del financiamiento:			
	12. ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?	X		
	13. ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?		X	
	14. ¿Está conforme con dicho plazo?	X		
	Usos del financiamiento:			
	15. ¿Utilizó el crédito recibido en activo cte.?		X	
	16. ¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?		X	
	17. ¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?	X		
	18. ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?		X	

 Alerta Security Systems S.A.C

Michael Meléndez Morillo Vega
GERENTE GENERAL

Anexo 3: Validación de Experto

Ficha de identificación del Experto para proceso de validación	
Nombres y apellidos: Wendy Chirley Carbajal Vergaray	
DNI/CE: 73741150	Edad:
Teléfono/Celular: 939828196	Email: Wendy24@gmail.com
Título Profesional: Contador Publico	
Grado académico: Titulado	
Especialidad: Gestión Pública	
Institución que Labora: Municipalidad Distrital Nuevo Chimbote	
Identificación del Proyecto de Investigación o tesis	
Título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. – LIMA, 2023	
Autor: Villanueva Castromonte, Wendy Kimberly	
Programa académico: Escuela Profesional de Contabilidad	
<p style="text-align: center;"> C.P.C. WENDY CHIRLEY CARBAJAL VERGARAY Colegio de Contadores Públicos de la Libertad N° MAT. 02-11901</p> 	

Anexo 4: Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN:								
Título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. – LIMA, 2023								
N°	Variable: Financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
	Fuentes de financiamiento							
1	¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?							
2	¿Financia su actividad económica con Recursos financieros ajenos (externos)?	X		X		X		
	Sistemas de financiamiento:							
1	¿Fue del Sistema bancario?	X		X		X		
2	¿Fue del sistema no bancario formal?							
	Institución Financiera que otorgo el crédito							
1	¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X		X		X		
2	¿De qué institución?	X		X		X		
3	¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?	X		X		X		
	Costos del financiamiento (Tasa de interés)							
1	¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual	X		X		X		
2	¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?	X		X		X		
3	¿Está conforme con dicha tasa?							
4	¿Cree que es muy alta?							
	Plazos del financiamiento:							
1	¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?	X		X		X		
2	¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?							

3	¿Está conforme con dicho plazo?	X		X		X		
Usos del financiamiento:								
1	¿Utilizó el crédito recibido en activo cte.?							
2	¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?							
3	¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?	X		X		X		
4	¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?							

Recomendaciones:

..... La empresa debe seguir buscando el financiamiento para que pueda crecer.....

Opinión de experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: Wendy Chirley Carbajal Vergara - DNI: 73741150


C.P. WENDY CHIRLEY CARBAJAL VERGARA
 Colego de Conciliadores Públicos de la Libertad
 N° MAT. 02-11901

Sello y Firma



Huella Digital

Anexo 5: Consentimiento informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **VILLANUEVA CASTROMONTE WENDY KIMBERLY**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. – LIMA, 2023.**

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado 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 afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico **KYMVC12@GMAIL.COM** o al número **933223073** Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Morillo Vega ,Nichael Melquiades
Firma del participante:	 Michael Melquiades Morillo Vega GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	28-04-2024

Anexo 6: Documento de recojo de datos (documento brindado por la universidad)



Chimbote, 29 de mayo del 2024.

CARTA N° 00000000156- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**MORILLO VEGA MICHAEL MELQUIADES
ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C.**

Presente.

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES- CASO ALERTA SECURITY SYSTEMS S.A.C. - LIMA, 2023**, que involucra la recolección de información/datos en **GERENTE DE LA EMPRESA EN ESTUDIO**, a cargo de **WENDY KIMBERLY VILLANUEVA CASTROMONTE**, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de **CONTABILIDAD**, con DNI N° 48527136, durante el periodo de 28-05-2024 al 30-05-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente,

Dr. Willy Valle Salaverra
Coordinador de Gestión de Investigación

Anexo 7: Evidencias (Fotos, aplicando el instrumento, fachada de la empresa)

Fachada de local



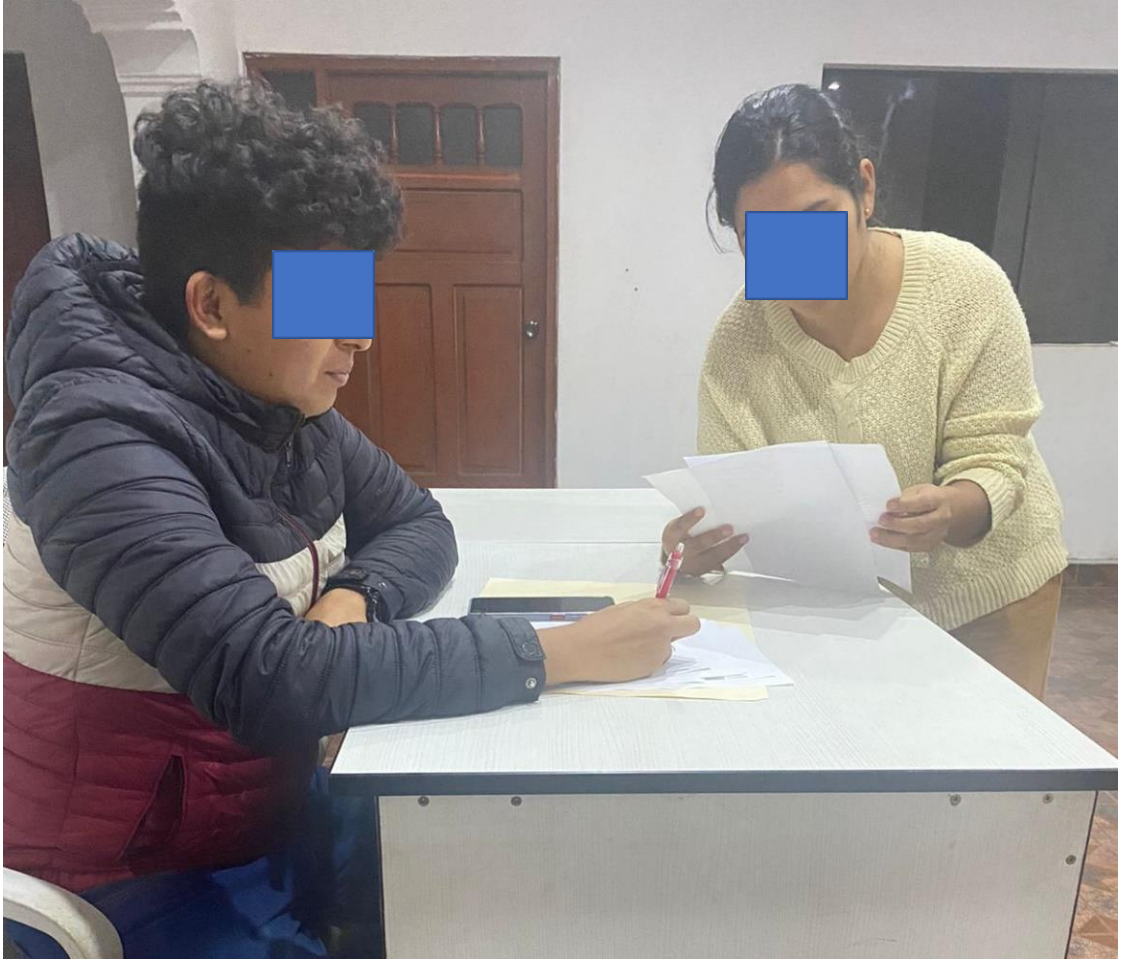
Dentro de local:



Almacén:



Aplicando el cuestionario gerente general:



Evidencia del experto

