



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

**EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO:  
GRUPO BALLENA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024**

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

**AUTOR**

**LACHIRA RIOS, DEYVY ANDERSON**

**ORCID:0000-0003-1653-7542**

**ASESOR**

**GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN**

**ORCID:0000-0002-6859-7996**

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2024**



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**ACTA N° 0231-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **13:01** horas del día **04** de **Noviembre** 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:

**TORRES GARCIA LUIS ALBERTO** Presidente  
**QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR** Miembro  
**VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH** Miembro  
**Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: GRUPO BALLENA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024**

**Presentada Por :**  
(0103191004) **LACHIRA RIOS DEYVY ANDERSON**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **16**, 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:

**TORRES GARCIA LUIS ALBERTO**  
Presidente

**QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR**  
Miembro

**VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH**  
Miembro

**Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN**  
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: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: GRUPO BALLENA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024 Del (de la) estudiante LACHIRA RIOS DEYVY ANDERSON, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 5% 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, 02 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Agradecimiento**

A Dios por proteger mi vida, e iluminar mi camino, por su espíritu santo, llenando de amor mis días alentándome a no rendirme a seguir avanzando para cumplir una de mis metas trazadas y llegar a obtener una profesión exitosa.

A la ULADECH CATÓLICA, por haberme abierto las puertas del conocimiento y por haberme brindado una educación de calidad.

Al Dr. Yuri Gagarin Gonzáles Renteria, Asesor de Tesis, quién nos brinda sus Conocimientos y nos encamina de manera muy acertada para mejorar el trabajo de investigación que nos permitirá obtener el anhelado título profesional.

**Deyvy**

## **Dedicatoria**

A mi madre quien me enseñó el verdadero valor de la vida y también por brindarme su amor y paciencia hacia mi persona, a mis hermanos a pesar de la distancia me brindan sus ánimos, para continuar.

**Deyvy**

## Índice general

Agradecimiento .....	IV
Dedicatoria.....	V
Índice general .....	VI
Lista de tablas .....	VIII
Lista de cuadros .....	IX
Resumen .....	X
Abstract.....	XI
I. Planteamiento del problema .....	1
1.1 Descripción del problema:.....	1
1.2 Formulación del problema.....	10
1.3 Objetivo general .....	10
1.4 Objetivos específicos:.....	10
1.5 Justificación de la investigación .....	11
Teórica:.....	11
Práctica: .....	11
Metodológica:.....	12
II. Marco teórico .....	13
2.1 Antecedentes:.....	13
2.2 Bases teóricas .....	24
2.3 Marco conceptual .....	36
2.4 Hipótesis .....	38
III. Metodología.....	39
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación .....	39
3.2 Población y muestra: .....	39
3.3 Definición y operacionalización de variables.....	41
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	43
3.5 Método de análisis de datos .....	43
3.6 Aspectos éticos .....	43

IV. Resultados .....	45
4.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	45
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	50
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	58
V. Discusión .....	64
5.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	64
5.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	65
5.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	67
VI. Conclusiones .....	73
6.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	73
6.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	74
6.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	75
6.4 Respecto al objetivo general.....	77
VII. Recomendaciones.....	79
Referencias bibliográficas .....	81
Anexos.....	92
Anexo 01. Matriz de consistencia.....	92
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	93
Anexo 03. Carta de presentación al experto .....	94
Anexo 04. Ficha técnica de los instrumentos .....	95
Anexo 05. Ficha de validación .....	96
Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda).....	99
Anexo 07. Carta de autorización de la Universidad .....	100
Anexo 08. Fichas bibliográficas .....	101

## Lista de tablas

Tabla 1: Operacionalización de las variables .....	41
--	----

## **Lista de cuadros**

Cuadro 1: Resultados del Objetivo Específico 1 .....	45
Cuadro 2: Resultados del Objetivo Específico 2 .....	50
Cuadro 3: Resultados del Objetivo Específico 3 .....	58

## Resumen

El financiamiento bancario, ha sido una herramienta fundamental durante los últimos años que ha contribuido al crecimiento y desarrollo de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, situación que la empresa Grupo Ballena S.A.C. no ha sabido aprovechar en su totalidad, generándose una serie de inconvenientes como el alto costo del financiamiento que han pagado por el crédito obtenido. Por ello la investigación tuvo como objetivo general: determinar como el financiamiento bancario incide en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024. La metodología empleada fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental y de caso, se utilizó como técnica la revisión bibliográfica, la entrevista, así mismo se emplearon fichas bibliográficas y un cuestionario como instrumentos para la recolección de información. Los resultados evidenciaron que: el acceso al crédito bancario ha sido un factor determinante en la mejora de la capacidad operativa de la empresa en estudio permitiéndole incrementar sus ventas, ampliar su infraestructura y mejorar su competitividad en el mercado, no obstante también se identificaron desafíos asociados a las altas tasas de interés y los requisitos de garantías que dificultaron el acceso al crédito a la empresa caso de estudio. Se concluyó que el financiamiento bancario es una herramienta clave para el crecimiento y el desarrollo sostenibles de las MYPES, aunque es importante que el acceso a dicha financiación sea más accesible mediante la implementación de políticas que sean inclusivas y adaptables a las diversas necesidades de la comunidad empresarial.

**Palabras clave:** financiamiento bancario, crecimiento, sector comercio

## **Abstract**

Bank financing has been a fundamental tool in recent years that has contributed to the growth and development of Micro and small businesses in the Peruvian commerce sector, a situation that the company Grupo Ballena S.A.C. has not been able to take full advantage, generating a series of inconveniences such as the high cost of financing that they have paid for the credit obtained. Therefore, the general objective of the research was: determine how bank financing affects the growth of the company Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024. The methodology used was a qualitative approach, descriptive level, non-experimental and case design, bibliographic review and interview were used as techniques, bibliographic files and a questionnaire were used as instruments for collecting information. The results showed that: access to bank credit has been a determining factor in improving the operational capacity of the company under study, allowing it to increase its sales, expand its infrastructure and improve its competitiveness in the market, however, associated challenges were also identified. to the high interest rates and collateral requirements that made it difficult for the case study company to access credit. It was concluded that bank financing is a key tool for the sustainable growth and development of MYPES, although it is important that access to said financing is more accessible through the implementation of policies that are inclusive and adaptable to the diverse needs of the community. business.

**Keywords:** bank financing, growth, commerce sector

## **I. Planteamiento del problema**

### **1.1 Descripción del problema:**

En el mundo la pandemia del Covid-19 ha reducido la facturación de las empresas y ha aumentado la necesidad de liquidez; esto ha provocado una mayor presión financiera sobre las empresas en todo el mundo. En esfuerzos para reducir el impacto de la crisis del Covid-19, los gobiernos han concretado varios planes de crédito para brindar financiación a empresas con escasa liquidez. Sin embargo, la eficiencia de estos programas de apoyo ha sido baja, ya que los fondos de beneficio no llegan a las empresas que más necesitan una inyección de liquidez, lo que subraya la insuficiencia de identificar a las empresas más frágiles durante la crisis. Las empresas de propiedad extranjera situadas en ciudades pequeñas enfrentan menos riesgos. En comparación con la crisis financiera mundial del 2008, la Covid-19 es menos grave, con menos impacto en las empresas con restricciones crediticias y con inversión extranjera, y ha tenido un impacto mayor en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) (Zhang y Sogn - Grundvåg, 2022).

En Europa, la crisis financiera ha tenido un impacto significativo en las pymes europeas, lo que ha llevado a una mayor dependencia de fuentes financieras externas. En un entorno caracterizado por una normativa estricta y en el que las instituciones financieras se ven obligadas a reducir su apalancamiento y su exposición al riesgo, muchas pymes se han enfrentado a dificultades para obtener financiación externa, en particular las pequeñas empresas emergentes, las entidades que se centran en proyectos innovadores o las que buscan expandirse a los mercados extranjeros. La respuesta del Grupo BEI ha consistido en destinar una parte sustancial de sus actividades crediticias (el 29% en 2015) a apoyar de forma sólida a las pymes y, al mismo tiempo, a personalizar su oferta de productos para cumplir con los requisitos específicos de estas empresas durante este difícil período. Para ello, el Grupo BEI colabora con una amplia red de instituciones financieras y fondos de inversión en toda Europa, concediendo préstamos directos a empresas de mediana capitalización, centrándose especialmente en las entidades más innovadoras. El principal producto del BEI destinado a mejorar el acceso de las pymes a la financiación se conoce como L4SME (“préstamos para pymes). Este producto se distribuye entre las pymes a través de una amplia red de intermediarios financieros, con el objetivo

principal de facilitar el acceso a la financiación y apoyar diversas iniciativas, como el programa de empleo para jóvenes “Empleos para jóvenes”, la agricultura, la internacionalización empresarial, la sostenibilidad y la micro financiación (Banco Europeo de Inversiones, 2015).

En América Latina, las PYMES representan aproximadamente el 35% del empleo formal y aproximadamente el 20% del importe de la producción. Al mismo tiempo, se trata de un segmento económicamente importante, extremadamente heterogéneo y frágil. En específico, también presentan problemas de financiamiento que pueden restringir su nacimiento, progreso y su preservación, principalmente en tiempos de crisis económica. Esto acaba perjudicando la productividad de la economía y, a su vez, los ingresos y la prosperidad de las familias. Se aguarda que la pandemia de COVID-19 tenga consecuencias económicas negativas sin precedentes y variables según la industria y las características de las compañías. Por parte de la oferta, la colocación de restricciones y políticas de distanciamiento social ha significado ausentismo de trabajadores; esto, junto con las interrupciones en las cadenas de suministro de materias primas, ha reducido la producción empresarial. Del lado de la demanda, la inseguridad sobre la solución a la pandemia, el incremento del desempleo y el pánico a la infección han reducido la confianza de los consumidores y sus ingresos, lo que ha resultado en una menor demanda de los hogares. El crecimiento y la supervivencia de las pequeñas y medianas empresas (pymes) podrían verse comprometidos debido a la pandemia en curso, en particular debido a su susceptibilidad a las medidas de bloqueo obligatorias y a su acceso limitado a los recursos financieros. Además, la crisis de la COVID-19 tiene el potencial de empeorar aún más las ya difíciles condiciones de acceso financiero para las empresas, aumentando así la vulnerabilidad de las pymes y obstaculizando la recuperación económica. Sin embargo, la implementación de políticas públicas destinadas a mejorar la financiación productiva y abordar las preocupaciones del sistema financiero puede desempeñar un papel crucial a la hora de acelerar la recuperación económica (Álvarez et al; 2021).

En Costa Rica, la situación empresarial se alinea estrechamente con los datos mundiales sobre las pymes, ya que este sector representa el 47% de nuestro empleo y contribuye con el 35,7% al Producto Interno Bruto. Vale la pena señalar que el 48% de estas empresas están dirigidas por mujeres, lo que desempeña un papel clave en el empoderamiento económico femenino. Contrariamente a la creencia común, la mayoría de los miembros de la Cámara de Comercio de

Costa Rica no son grandes corporaciones. De hecho, las pymes representan el 75% de nuestros asociados, y su representación en puestos de liderazgo fluctuó entre el 40 y el 50% en los últimos cinco años. Por lo tanto, corresponde a las organizaciones del sector privado como la nuestra reconocer el importante impacto de las pymes en el país y centrarse en aliviar cargas como los altos impuestos corporativos y de seguridad social, el papeleo excesivo, la retención del IVA, las comisiones de pago con tarjeta, las tasas de interés de la banca pública y ciertos requisitos para la financiación a través del Sistema Bancario de Desarrollo, entre otras medidas. Según la ONU, las microempresas, pequeñas y medianas empresas desempeñan un papel crucial en el logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. El reconocimiento de la valiosa contribución de las pymes debe ir más allá del mero reconocimiento del compromiso tanto del sector privado como del gobierno de apoyar su crecimiento mediante la implementación de iniciativas específicas para mejorar su desarrollo, competitividad, gobernanza y asociaciones (Cámara de Comercio de Costa Rica, 2022).

En Panamá, al igual que en otras partes de la región, las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) desempeñan un papel crucial en el progreso y el avance económico del país. La importancia de sus operaciones ha aumentado su participación en las economías en expansión, particularmente en Panamá, donde han desempeñado un papel clave en la recuperación económica tras la pandemia. Es un hecho innegable que la reciente crisis sanitaria tuvo un impacto más pronunciado en las MIPYMES, que pudieron innovar y adaptarse para satisfacer las necesidades de los clientes en cuanto a diversos bienes, productos y servicios. Sin embargo, para hacerlo, a menudo necesitaron y siguen necesitando asistencia financiera para facilitar las inversiones y mantener sus empresas, empleos y base de clientes. Gracias a las diversas iniciativas promovidas por el BCIE para facilitar el acceso al crédito en condiciones financieras favorables, más de 194 microempresas, pequeñas y medianas empresas han recibido apoyo, lo que ha contribuido a la estabilidad y preservación de 5.593 puestos directos (Banco Centroamericano de Integración Económica, 2020).

En Chile, la aparición de la COVID-19 tuvo un impacto significativo en el sector de las MIPYMES, en particular en las microempresas, que tienen menos probabilidades de soportar períodos prolongados de inactividad y se enfrentan a dificultades para acceder a la financiación. Según el informe titulado “Boletín de análisis descriptivo del impacto de la pandemia en las

empresas de Chile” publicado por el Ministerio de Economía en julio de 2021, el 62,4% de las empresas observaron una disminución en sus ventas entre 2019 y 2020. Las microempresas fueron las más afectadas por esta situación, tanto en términos del porcentaje de empresas que experimentaron una disminución de ventas (63,1%) como de la magnitud de la caída (-37,5%). Además, en lo que respecta a los niveles de empleo, las microempresas fueron las que más sufrieron, con una disminución anual promedio de su fuerza laboral del -21,2%. Las pequeñas empresas experimentaron una disminución del -8,9%, las medianas un -6,1% y las grandes empresas un -5,1%. Del mismo modo, según los resultados de la encuesta sobre el “Impacto de la pandemia” realizada en abril de 2021 por la Asociación de Empresarios de Chile (Asech), el 85,1% de los participantes indicó que sus operaciones comerciales se vieron afectadas por la pandemia. Entre ellos, el 34,9% informó de un impacto leve (reducción de las ventas), el 36% de un impacto significativo (cese parcial de las operaciones o reducción del personal) y el 14,2% de un impacto grave (interrupción indefinida de las operaciones). Además, el 52,5% expresó la necesidad de reducir su plantilla. Además, el 36,8% de los encuestados mencionó que sus ventas se redujeron en más del 50% debido a la pandemia, y que solo el 15,3% logró mantener o aumentar sus ventas. En cuanto a los principales riesgos percibidos para la continuidad de las empresas, los más citados fueron “falta de liquidez debido a la reducción de las ventas” (77,8%), seguida de deudas acumuladas con instituciones financieras» (36%) y «morosidad o retraso en los pagos por parte de los deudores (34,1%) (Cardemil, 2022).

En Ecuador, las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) que están actualmente en funcionamiento desempeñan un papel fundamental en la mejora de la producción, el fomento del empleo, el impulso de la innovación y la contribución al dinamismo productivo general de la nación. Estas empresas participan activamente en una amplia gama de actividades económicas, que incluyen, entre otras, el comercio mayorista y minorista; la agricultura, la silvicultura y la pesca; los sectores manufactureros; la construcción; el transporte, el almacenamiento y las comunicaciones; así como el sector inmobiliario, entre otros campos. Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), estas empresas representan un impresionante 99,55% del panorama económico, con las microempresas con la mayoría con un 90,78%, seguidas de las pequeñas empresas con un 7,22% y las medianas con un 1,55%. Este grupo demográfico se concentra predominantemente en los sectores de servicios y comercio,

según lo informado por el INEC. Los líderes empresariales de Ecuador enfatizan que embarcarse en una empresa empresarial presenta desafíos importantes, siendo la sostenibilidad el obstáculo más formidable. Sostienen que las estrategias de mercado deben incorporar invariablemente la innovación y los ahorros prudentes para sortear eficazmente cualquier circunstancia imprevista que pueda surgir (Sumba et al; 2022, P. 441).

En el Perú las Micro y pequeñas empresas (MYPE), en los últimos años han sido relevante en cuánto al desarrollo del país, así como también una fuente importante de empleo en las comunidades subdesarrolladas. En relación con los datos de ENAHO 2021 publicado por INEI, el sector privado en el territorio nacional, se compone principalmente de micro y pequeñas empresas. En 2021 el 96% de los empresarios del país administraban una MYPE, relacionado con la historia las MYPE han cumplido un rol importante en los negocios en el país, al mantenerse comprometido por arriba del 91%; sin embargo, las MYPE han enfrentado problemas de informalidad que ascendió al 86%, 1,6 puntos porcentuales más que en 2020. Sin embargo, en 2021, hubo un aumento del 76% en el número de pymes en comparación con 2020, y las pymes formales crecieron un 58%. Esto sugiere que hay una mayor proporción de empresas informales que de empresas formales. Por otro lado, hay ciertas características de las MIPE que afectan el desempeño de sus negocios. Por ejemplo, el 47% de los emprendedores de las MIPE tienen al menos un producto financiero formal, mientras que el 25% utiliza métodos de ahorro informales. Además, el 76% de ellos no mantiene ningún registro de cuentas y el 81,7% de los trabajadores son miembros de la familia del propietario de la empresa. Además, el 87,1% de sus trabajadores no están afiliados a ningún sistema de pensiones y solo el 1,7% tiene seguridad social, El 19,3% de los empleados trabaja más de 40 horas por semana y el 3,6% trabaja más de 60 horas. Estas características de las micro, pequeñas empresas (MIPE) en 2021 reflejan ciertas mejoras en áreas específicas; una de las mejoras más notables es el uso de al menos un producto financiero formal. En 2020, solo el 39% de los emprendedores de las MIPE utilizaron dichos productos, 8 puntos porcentuales menos que en 2021. Esto sugiere que la mayoría de las MIPE han pasado a utilizar los servicios bancarios para facilitar sus ventas, lo que indica los cambios en la dinámica de la demanda en un escenario postpandemia. Sin embargo, todavía hay margen de mejora en términos de formalización, lo que requiere medidas eficaces y oportunas de los

diversos niveles de gobierno para mejorar la productividad de las Micro y pequeñas empresas nacionales (Comex Perú, 2021).

La estratificación de las unidades de negocios operativas en el país es de suma importancia, ya que permite comprender la contribución a la producción nacional en relación con la escala de la empresa (INEI, 2019). Para el año 2022, se puede observar que existe un total de 2.259.534 empresas formales que están debidamente registradas en la Superintendencia Nacional de Administración Aduanera y Tributaria (SUNAT) y que realizaron actividades comerciales registradas en el mismo año. Esta cifra representa un aumento del 6,1% en comparación con 2021 (2.129.192), aunque sigue siendo un 5,3% inferior a los datos registrados en 2019 (2.386.781). A pesar de la implementación de los programas de crédito, la reanudación gradual de las actividades económicas y la iniciativa de vacunación que, en conjunto, aliviaron algunas repercusiones de la pandemia, el recuento de empresas formales sigue por debajo de los niveles documentados en 2019, principalmente debido a un número sustancial de empresas que no pudieron reactivarse. Por el contrario, cabe destacar que las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) constituyeron el 99,4% de las empresas formales que operaron en Perú durante el año 2022, y las microempresas desempeñaron un papel importante, ya que representaron el 94,2% de las empresas formales del país (2.127.839 empresas; un aumento del 4,6% en comparación con 2021), mientras que las pequeñas empresas representaron una participación del 5,0% (113.578 empresas; un 41,2% más que en 2021) y las medianas empresas compusieron solo el 0,2% (4.378 empresas; un aumento del 53,9% en relación con 2021) (Ministerio de la Producción, 2022, P. 38).

El financiamiento es la base de cualquier emprendimiento, la disponibilidad oportuna de financiamiento asegura la estabilidad de la organización en el mercado. Por estos motivos, los empresarios o gerentes de las empresas deben tomar medidas para obtener dicha financiación en el momento adecuado, Teniendo en cuenta la organización e instrumentos de financiación a corto plazo que le pueda solucionar problemas de liquidez en un momento preciso. La gestión de la financiación no es fácil, los mercados financieros imponen exigencias cada vez mayores a las empresas que requieren ayuda, pero que por su funcionamiento y naturaleza carecen de elementos para poder cumplir con el perfil requerido Asegurar la financiación constituye solo una faceta del desafío general. Este desafío surge de las complejidades inherentes al sistema

financiero. Es imperativo que la nación avance hacia una diversificación de los instrumentos de financiación. Sin embargo, durante el período intermedio, mientras esperamos los avances previstos en nuestras instituciones financieras, se alienta a las empresas salvadoreñas a explorar métodos para aprovechar las oportunidades de financiamiento disponibles actualmente. Para utilizar el financiamiento de manera efectiva, es crucial considerar los factores que prevalecen a escala mundial y que son igualmente relevantes en El Salvador. Los componentes clave, como la educación financiera y la apremiante demanda de liquidez, son vitales para sentar las bases de decisiones financieras prudentes (Granados y Quijano, 2016).

El financiamiento o financiación se refiere al método mediante el cual una persona u organización adquiere recursos financieros. En consecuencia, estos fondos se pueden utilizar para facilitar la adquisición de productos o servicios, o para fomentar diversas oportunidades de inversión. Por lo tanto, el concepto de financiación se refiere a la adquisición de capital que puede destinarse, por ejemplo, a la planificación financiera de un proyecto o iniciativa. Además, puede servir para saldar cuentas con los proveedores o compensar a los empleados. Es importante reconocer que cualquier financiación asegurada puede implicar compromisos futuros. Por ejemplo, un préstamo de una institución financiera obliga al prestatario a cumplir con los reembolsos regulares durante los meses o años siguientes. Del mismo modo, las contribuciones de los accionistas suelen anticipar la eventual asignación de las ganancias a través de dividendos como forma de rentabilidad. La financiación permite a las personas y a las organizaciones realizar inversiones importantes. Por lo tanto, están en condiciones de reembolsar el crédito adquirido, posiblemente de manera escalonada a lo largo del tiempo. Sin embargo, vale la pena señalar que los intereses se aplican con frecuencia. Los intereses constituyen los costos financieros incurridos para acceder a los fondos en el presente, en lugar de aplazar su utilización hasta una fecha futura (Westreicher, 2020).

El financiamiento desempeña un papel crucial dentro de una organización, ya que sirve como fuente de fondos para el desarrollo de iniciativas de inversión. En el contexto de las microempresas, estos fondos son indispensables para su supervivencia, ya que facilitan el flujo de caja necesario para adquirir capital circulante y activos fijos. Este proceso permite que el ciclo operativo de la empresa se desarrolle y, en última instancia, conduzca a la generación de ingresos y ganancias. Por lo tanto, es de suma importancia tener en cuenta los puntos de vista y

puntos de vista de la parte interesada clave, el microempresario, con respecto a este elemento vital de la financiación, lo que demuestra claramente que la ausencia de financiación externa haría inviable su existencia (Chagerben et al; 2017).

El crecimiento empresarial puede entenderse como el progreso sustancial y multifacético que una empresa experimenta en varias áreas cruciales, que incluyen, entre otras, su rentabilidad, el avance y la diversificación de su oferta de productos, la expansión en la cantidad de clientes que atrae y su posicionamiento general dentro del panorama competitivo de las marcas. En el centro del principio que sustenta el establecimiento y el funcionamiento de las empresas se encuentra el objetivo fundamental de abordar y resolver la insatisfacción prevaleciente que existe en el mercado; además, es imperativo que estas empresas garanticen su sostenibilidad y resistencia a largo plazo mediante la implementación de estrategias innovadoras y con visión de futuro. En este sentido, el crecimiento empresarial debe considerarse como el desarrollo integral al que se somete una empresa, que no solo se evidencia en un aumento de su rentabilidad, sino también en la mejora de su estatura e influencia dentro del ecosistema del mercado. Las empresas se ven obligadas a crecer cuando se les exige que tomen medidas decisivas en respuesta a un entorno más exigente y competitivo que requiere agilidad y adaptabilidad. Por ejemplo, en lo que respecta a las inversiones, resulta evidente que si una empresa carece de los activos necesarios para satisfacer eficazmente la creciente demanda de sus productos, debe realizar inversiones estratégicas en maquinaria y tecnología que le permitan aumentar sustancialmente su capacidad de producción. En última instancia, este enfoque proactivo facilitará la alineación de los niveles de ventas de la empresa con la demanda imperante en el mercado, garantizando un equilibrio armonioso entre la dinámica de la oferta y la demanda. Además, es fundamental reconocer que cuando una empresa invierte en la formación y el desarrollo de sus empleados, esta elección estratégica tiene un profundo impacto en la mejora de la calidad de la atención al cliente, así como en el nivel general de gestión organizacional y eficiencia operativa dentro de la empresa (Orellana, 2020).

El crecimiento empresarial abarca una variedad de componentes esenciales a través de los cuales un emprendedor puede guiar eficazmente a una organización hacia el logro exitoso de sus objetivos estratégicos, garantizando así un futuro sostenible. Estos componentes incluyen, entre otros, el crecimiento económico, el cultivo de una cultura empresarial sólida, el ejercicio de un

liderazgo efectivo, la implementación de prácticas de gestión del conocimiento y la promoción de la innovación en todos los niveles de la organización. Este concepto multifacético sirve como un marco integrador que permite a las organizaciones crear un impacto positivo significativo al reconocer y aprovechar las diversas capacidades inherentes a su capital humano. La trayectoria de crecimiento de una empresa a menudo se evalúa examinando sus niveles de productividad, que son indicativos de la eficiencia de la organización a la hora de convertir los insumos en productos, y esta comprensión requiere una evaluación crítica tanto del estado de los insumos como de los métodos empleados durante el proceso de producción. En este contexto, la productividad resume el desafío fundamental al que se enfrenta la economía: maximizar la utilización eficaz y eficiente de los recursos disponibles, lo cual es fundamental para fomentar el progreso económico (Delfín y Acosta, 2016).

Debido al entorno de la realidad problemática antes descrita, se está considerando en estudio a la empresa GRUPO BALLENA S.A.C. (Sociedad Anónima Cerrada) identificada con RUC N° 20605481630, que fue constituida e inscrita en registro públicos el 06/11/2019 e inicio sus operaciones el 06/11/2019, con domicilio fiscal en Jr. Luna Pizarro nro. 536 otr. la Victoria Lima - Lima – Lima; dicha empresa cuenta con una sucursal en la ciudad de Chimbote, su actividad económica es la de venta al por mayor de combustibles sólidos, líquidos, gaseosos y productos conexos. La microempresa nace con la finalidad de abastecer a los transportistas de vehículos menores, que no encontraban los precios accesibles en comparación con otros establecimientos de combustibles. Su capital inicial estuvo conformada por S/. 15.000, el que formaba parte de sus ahorros propios, sin embargo no fue suficiente y tuvo que acudir a fuentes externas de financiación, siendo una de ellas del sistema bancario formal, que en un principio tuvieron ciertos inconvenientes para acceder al crédito, ya que no contaban con historial crediticio, así como también la documentación requerida no se encontraba actualizada para solicitar el crédito y por consecuencia los requisitos fueron aún mayores; pagando así una alta TCEA por el préstamo solicitado incurriendo de esta manera en un mayor costo financiero, la microempresa se enfrenta actualmente a un importante desafío en sus esfuerzos de expansión como resultado de los elevados costos asociados con la financiación bancaria. En un clima financiero caracterizado por tasas de interés altas y condiciones crediticias estrictas, la empresa se ve obligada a confiar en préstamos de alto costo para mantener sus actividades y financiar

nuevos proyectos. Esta situación impone una presión financiera notable que dificulta la capacidad de la empresa para reinvertir en su crecimiento, mejorar su competitividad y ampliar su presencia en el mercado. Los efectos adversos de esta costosa financiación son evidentes en la disminución de la rentabilidad neta, lo que limita la capacidad de la empresa de emprender nuevas inversiones en tecnología, infraestructura y capital humano. Además, una dependencia excesiva de costosas líneas de crédito puede aumentar la vulnerabilidad financiera de la empresa, exponiéndola a los riesgos asociados a las fluctuaciones de los tipos de interés y a las posibles dificultades para cumplir sus obligaciones financieras durante los períodos de menor liquidez. La visión que plantea en la actualidad el representante legal es la de descubrir nuevos lugares sin explorar donde su empresa actualmente no tiene presencia, el establecimiento de nuevos mercados, la contratación de personal y el desarrollo de estrategias publicitarias innovadoras para mejorar la captación y ser más reconocida entre la comunidad. Esta perspectiva es una iniciativa con visión a futuro, ya que el propietario cree firmemente que la realización exitosa de estas ambiciones depende de obtener el préstamo bancario a reducidas tasas de interés que no le generen un mayor costo financiero como ya le sucedió anteriormente. Este escenario subraya el papel crucial que desempeñan las distintas instituciones financieras y bancarias en el progreso y el crecimiento de las empresas, así como de cualquier empresa u organización en general que busque constituirse o consolidar su posición en el mercado.

## **1.2 Formulación del problema**

¿De qué manera el financiamiento bancario incide en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Grupo Ballena S.A.C.?

## **1.3 Objetivo general**

Determinar como el financiamiento bancario incide en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024.

## **1.4 Objetivos específicos:**

1. Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.

2. Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024.

3. Realizar un análisis comparativo sobre la importancia del Financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las microempresas del Perú y de la empresa Grupo Ballena S.A.C. - Chimbote, 2024.

### **1.5 Justificación de la investigación**

#### **Teórica:**

Debido que en numerosas empresas de todo el Perú, existe una falta de oportunidad para implementar de manera efectiva y exhaustiva, el principio del financiamiento bancario y la incidencia que esta va a tener en el desarrollo de las Microempresas. Esta investigación tendrá como objetivo mejorar la limitada información y el poco conocimiento que se tiene respecto a las empresas y su financiamiento y así conocer las tasas de interés que estas ofrecen, para no incurrir en un costo financiero elevado que pueda perjudicar su crecimiento, especial y oportunamente dentro de la empresa estudiada. No cabe duda de que estos conocimientos resultarán importantes para las próximas iniciativas de investigación destinadas a supervisar el financiamiento bancario, fundamentalmente en el sector comercio, estableciendo así un marco fundamental desde el dónde buscar información para las próximas investigaciones relacionados a las variables en cuestión.

#### **Práctica:**

Una vez que se comprenda la relevancia que el financiamiento bancario tiene en la microempresa, se podrá proceder a proporcionar esta información crítica al propietario, representante legal o persona designada responsable de la empresa. Esto facilitará la rendición de cuentas necesarias, ilustrando así con pruebas tangibles, el papel crucial de una financiación eficaz y sus efectos positivos en el crecimiento y desarrollo de la empresa, además esta información puede ser un valioso tema de estudio, ya que puede influir positivamente en futuras investigaciones o servir de modelo para otras empresas que necesitan conocimientos similares.

**Metodológica:**

Debido a que los resultados se obtuvieron mediante la aplicación de una metodología de investigación integral, que comienza con la identificación del problema, establece los objetivos y describe las técnicas y procedimientos empleados para lograr estos resultados, al tiempo que considera el contexto geográfico de la ubicación de la empresa, así como los factores nacionales y regionales importantes. Es bien sabido que las investigaciones deben crear oportunidades más amplias en cuanto al tema objeto de estudio, por lo tanto los resultados servirán como estudios fundamentales, particularmente de nuestra alma mater Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, lo que permitirá a los futuros investigadores utilizar los datos recopilados durante la presente investigación para muestras, análisis comparativos o exámenes en profundidad para respaldar sus actividades académicas que guarden relación con el tema objeto de estudio.

## **II. Marco teórico**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

**Villar (2020)** en su tesis titulada: Estructura de financiamiento de las empresas en la Argentina: Influencia del tamaño de la firma y del sector al que pertenece. El propósito de este artículo fue realizar un análisis sobre la estructura de financiación de las empresas en Argentina, que abarca tanto el capital circulante como los activos fijos. Este análisis tuvo en cuenta la influencia del tamaño de la empresa y del sector de la economía, con el objetivo de determinar si las empresas toman sus decisiones de financiación de acuerdo con los principios de la teoría del orden jerárquico o de la teoría de las compensaciones. Los datos utilizados en este estudio provienen de la base de datos de encuestas empresariales mundiales del Banco Mundial. Metodológicamente, se realizaron un análisis descriptivo y una prueba de correlación de medias empleando el software R Studio. Los resultados generales indican que los beneficios retenidos constituyen la principal fuente de financiación de cualquier activo que requiera financiación, independientemente del tamaño o el sector de la empresa. Además, de acuerdo con la teoría de la jerarquía financiera, los préstamos bancarios emergen como la principal fuente de financiación externa para los activos fijos, la importancia de esta fuente aumenta con el tamaño de la empresa y es particularmente significativa para las empresas que operan en los sectores industrial o de la construcción. Se llegó a la conclusión que en términos de capital circulante, el crédito de los proveedores y/o los anticipos de los clientes representan la principal fuente de financiación externa. Esta fuente se hace más prominente a medida que crece el tamaño de la empresa, y es mayor en el caso de las empresas de los sectores industrial y comercial. Estos resultados se alinean con las expectativas, ya que los pasivos a corto plazo suelen utilizarse para financiar activos de una duración similar.

**Cabrera (2021)** en su tesis titulada: análisis del apalancamiento financiero y su efecto en el crecimiento de las pymes de B.C. El presente estudio tiene como propósito examinar el apalancamiento financiero y su impacto en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en Baja California, ya que las empresas hoy en día pueden optar por utilizar fuentes de financiación internas o externas para financiar sus operaciones e incrementar sus ingresos. fuentes financieras, es decir pueden financiarse mediante capital o deuda. Este es un estudio no

experimental y tiene un alcance descriptivo. Uno de los trascendentales resultados es que sólo el 30% utiliza apalancamiento operativo y el 70% utiliza apalancamiento financiero, lo que significa que el 70% se debe a terceros y sólo el 30% convierte costos variables en costos fijos por lo que los costos unitarios de producción son menores y la utilidad es mayor. Además la mayoría de la gente utiliza la financiación bancaria, tiene ventajas y desventajas, una de las ventajas es la financiación inmediata, se adapta a la necesidad, comprueba la solvencia y entiende perfectamente la deuda. Sin embargo, una de las desventajas es que se requiere garantía, la comisión es muy alta y es una deuda a largo plazo. Además, la mayoría de las PYME no tienen una estrategia para elegir el apalancamiento adecuado, lo que puede ser muy perjudicial ya que puede resultar en una pérdida de liquidez en lugar de lograr un mayor beneficio, obstaculizando así su progresión económica y posiblemente limitando su capacidad para obtener ganancias.

**Guerrero y Silva (2024)** en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento para pymes y su incidencia en el desarrollo empresarial del cantón Loja período 2020-2022. Este artículo de investigación tiene como objetivo identificar las fuentes de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y su influencia en el crecimiento empresarial en el cantón de Loja durante el período 2020-2022. Para llevar a cabo la investigación, se realizó un análisis de las dos variables con una muestra de 143 pymes del cantón de Loja. La metodología empleada abarcó la investigación de campo correlacional utilizando un diseño no correlacional. Se utilizó la técnica de la encuesta, junto con un instrumento de cuestionario, para recopilar datos, mientras que para el análisis de los datos se utilizó el software estadístico SPSS. Los resultados de la encuesta revelaron la prevalencia del financiamiento informal entre las pymes del cantón de Loja, lo que se atribuye a la falta de conocimiento sobre los diversos productos financieros que ofrecen las instituciones de crédito. Además, los estrictos requisitos impuestos por estas instituciones obstaculizan el acceso a la financiación y, en consecuencia, impiden la expansión empresarial de las pymes. Los resultados de la investigación condujeron a la formulación de conclusiones y recomendaciones que abordaron eficazmente los objetivos predefinidos.

**Jiménez, et al; (2022)** en su tesis titulada: Predicciones del financiamiento bancario en las PYMES de México. Numerosos estudios empíricos indican que el impacto de la financiación insuficiente en el desarrollo económico de las empresas es particularmente pronunciado en el

caso de las pequeñas y medianas empresas (pymes). Empleando un enfoque de investigación longitudinal y no experimental, este estudio busca analizar las tendencias de la financiación bancaria para las pymes entre 2022 y 2024 basándose en los datos recopilados de la encuesta trimestral de evaluación a corto plazo del mercado crediticio, que abarcó de 2010 a 2021, utilizando el método Holt-Winters. Los resultados revelaron una disparidad significativa en el acceso a los préstamos bancarios entre las pymes y las grandes corporaciones, ya que las pymes mostraban una tasa de endeudamiento bancario del 35,3% en diciembre de 2021, en comparación con el 56,1% de las entidades más grandes. Además, el porcentaje de pymes que adquirieron nuevos préstamos se situó en el 8,1%, frente al 23,6% de las grandes empresas. Las proyecciones para 2024 sugieren fluctuaciones mínimas en este escenario. Los principales obstáculos que dificultan el acceso a la financiación bancaria incluyen la capitalización de las empresas, el clima económico general del país y los elevados tipos de interés.

### **2.1.2 Nacionales**

**Cristobal y Martin (2023)** en su tesis titulada: Los créditos financieros y su incidencia en el crecimiento económico de las Mypes Ferreteras del Distrito de El Tambo, Huancayo – 2020. La investigación se enmarcó en torno a una pregunta central: ¿De qué manera influye el crédito financiero y el crecimiento económico de las MYPES ferreteras del distrito de El Tambo – 2020?, el propósito general: Decretar de qué manera incurre el crédito financiero en el desarrollo económico de las MYPES ferreteras del distrito de El Tambo -2020; el marco metodológico de esta investigación se basa en el procedimiento científico, y el enfoque principal es de naturaleza descriptiva. La investigación se clasifica en el nivel explicativo o causal. El diseño general empleado se caracteriza por ser no experimental y transversal. El diseño específico utilizado es el enfoque descriptivo correlacional. La técnica de recolección de datos escogida fue la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas; se llegó la conclusión que el crédito financiero influye significativamente en el crecimiento económico de las ferreterías de las MYPES del distrito de El Tambo durante el año 2020. Por lo tanto, se propone que los propietarios de negocios se esfuercen por adquirir un conocimiento integral en materia financiera para facilitar una utilización eficaz y prudente en el futuro. Es crucial que este conocimiento se aproveche no solo para el beneficio personal sino también para el bien de la sociedad en su conjunto. Esto subraya la importancia de que los comerciantes se dediquen al aprendizaje continuo y a la

adquisición de información, así como la necesidad de contar con el apoyo de las instituciones financieras pertinentes para proporcionar la información esencial a través de iniciativas de orientación financiera.

**Tejada (2023)** en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en el crecimiento empresarial en empresarios del centro comercial el Molino I, Cusco 2023. El presente trabajo de investigación tuvo como propósito general establecer cómo el financiamiento incide en el crecimiento empresarial del centro comercial el Molino I, Cusco 2023. un estudio que se diseñó metódicamente utilizando un marco de tipo explicativo, junto con un enfoque cuantitativo y un diseño transversal no experimental para garantizar una visión integral. La muestra de investigación estuvo compuesta por 40 emprendedores, y el posterior proceso de recopilación de datos se ejecutó mediante una encuesta cuidadosamente estructurada que utilizó un cuestionario bien elaborado para recopilar la información pertinente. Los resultados revelaron que la financiación desempeña un papel fundamental a la hora de impactar en el crecimiento empresarial hasta un 65,5%, y también se estableció un valor significativo, lo que reveló que, al estar por debajo del umbral del 0,05, se confirmó la hipótesis alternativa, lo que llevó a la conclusión de que la financiación tiene una influencia sustancial en el crecimiento de las empresas; esto sugiere que cuando los empresarios mantienen una supervisión sólida de sus fuentes de financiación, ya sean internas, externas o patrocinadas por el estado, son más probable que tenga una experiencia positiva el crecimiento empresarial, que abarca tanto las vías orgánicas como las externas, garantizando así su posicionamiento competitivo en el panorama del mercado.

**Lazo (2023)** en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento de las microempresas textiles de una galería en Gamarra, del distrito de La Victoria, período 2020. La presente investigación designada “Fuentes de Financiamiento de las microempresas textiles de una galería en Gamarra, del distrito de la Victoria, periodo 2020”, tuvo como propósito general establecer cuáles fueron las fuentes de financiamiento a las que alcanzaron las microempresas durante el periodo de estudio. La investigación fue de clase descriptiva y se adhiere a una metodología cuantitativa, caracterizada por un diseño no experimental que puede interpretarse desde una perspectiva transversal o longitudinal; para facilitar esta investigación, Para recopilar la información pertinente, se empleó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario con la

finalidad de descubrir las fuentes específicas de financiación a las que accedieron estas microempresas durante el período designado; llegando a los siguientes resultados, que estas entidades recurrieron a una amplia gama de fuentes de financiación, que abarcaban tanto vías internas como externas, cabe destacar que las fuentes de financiación interna se utilizaron con más frecuencia, bajo la modalidad de préstamo de accionista. De la misma manera la fuente de financiación externa más empleada fue la de productos financieros, en sus distintas variedades como el leasing financiero y descuento de letras. En última instancia, es imperativo concluir que todas las fuentes de financiación antes mencionadas han desempeñado un papel importante a la hora de mejorar los niveles de productividad y reforzar la posición competitiva de esta categoría particular de empresas, contribuyendo así a su sostenibilidad y crecimiento generales en un entorno económico desafiante. Por lo tanto, subraya la importancia de estas entidades bancarias de fomentar vías de financiación accesibles para apoyar su desarrollo continuo y su éxito en el mercado.

**Jiménez (2022)** en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura. La presente investigación tuvo como objetivo general determinar de qué manera las fuentes de financiamiento repercuten en el crecimiento empresarial de las MYPES del Distrito de Veintiséis de Octubre, Piura. Se utilizó una investigación aplicada, de diseño no experimental con corte transversal. La técnica empleada fue la encuesta y como instrumento se empleó un cuestionario. Llegando a los siguientes resultados, se hizo evidente que una proporción considerable de las MYPES encuestadas tenían dificultades sustanciales para obtener una financiación adecuada; sin embargo, cabe destacar que, a pesar de estos obstáculos, la gran mayoría de las micro, pequeñas y medianas empresas (MYPES) creen firmemente que las diversas fuentes de financiación disponibles son fundamentales para facilitar el crecimiento de sus negocios. En conclusión, sobre la base de los reveladores resultados derivados de la encuesta, se puede afirmar que las fuentes de financiación desempeñan un papel fundamental a la hora de influir en el crecimiento general de las MYPES en el Distrito de Veintiséis de Octubre; además, es importante destacar que un impresionante 62% de los microempresarios reconoce constantemente la necesidad de emplear estrategias financieras eficaces que conduzcan a lograr un crecimiento empresarial sostenible y a alcanzar sus objetivos predefinidos.

### 2.1.3 Regionales

**Pajuelo (2024)** en su tesis titulada: El financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024. La financiación se considera la principal fuente de financiación que proporciona un apoyo esencial para abordar los requisitos financieros y, en consecuencia, generar resultados favorables para una empresa. El objetivo general fue examinar la naturaleza del financiamiento bancario y su impacto en el desempeño de las pequeñas empresas en Perú, específicamente en Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024. El estudio empleó un enfoque descriptivo, cualitativo, descriptivo no experimental, bibliográfico-documental y de caso, utilizando la entrevista como técnica principal y las fichas bibliográficas. Los resultados revelan que las empresas perciben un tipo de interés elevado como un factor que puede perturbar sus actividades planificadas, ya que recurren a las líneas de crédito y al arrendamiento financiero para obtener financiación y optan principalmente por préstamos bancarios a largo plazo. Creen que la mejora de sus activos y acciones conduce a mejores resultados económicos. La empresa objeto de estudio comparte la opinión de que los tipos de interés altos no ofrecen ninguna ventaja y prefiere las líneas de crédito y los préstamos bancarios para la financiación, y prefiere las soluciones financieras a largo plazo. Tanto las empresas nacionales como la empresa investigada coinciden en sus estrategias de financiación para alcanzar sus objetivos respectivos. La conclusión clave es que las empresas deben priorizar la transparencia en sus solicitudes de crédito financiero y comprender de manera integral todos los aspectos, en particular el informe de resultados, que proporciona información crucial sobre la situación actual de las empresas. Además, enfatizan la importancia de buscar opciones de crédito a largo plazo para mejorar la estabilidad financiera.

**Kaqui (2024)** en su tesis titulada: El financiamiento bancario y su influencia en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Metropoli E.I.R.L. Huaraz, 2024. La financiación tiene una gran importancia en los resultados de la empresa, ya que les permite lograr mayores ingresos, beneficios y beneficios. Por lo tanto, el objetivo del estudio fue determinar el impacto del financiamiento bancario en los resultados de las pequeñas empresas en Perú y específicamente en la empresa METROPOLI E.I.R.L. — Huaraz, 2024. La metodología empleada adoptó un enfoque cualitativo a nivel descriptivo, caracterizado por un

diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de estudio de caso; utilizó la revisión bibliográfica y las entrevistas como técnicas, con el apoyo de hojas bibliográficas y un cuestionario como instrumento. Los resultados revelaron que las empresas tienen un conocimiento adecuado del financiamiento, lo que las lleva a optar por el financiamiento bancario debido a su confiabilidad. La empresa en estudio se abstiene de solicitar crédito financiero, ya que depende de los recursos internos para obtener financiación. Tanto las empresas locales como la empresa en estudio implementan estrategias para mejorar los ingresos, las ganancias, los beneficios y la competitividad general de la industria. Se dedujo que la financiación bancaria para las pequeñas empresas del Perú y de la empresa en cuestión puede obtenerse de diversas opciones de financiación, lo que ha demostrado ser fundamental para facilitar el crecimiento de la empresa e influir en los resultados económicos y financieros. Se puede afirmar que la financiación es un factor fundamental que sustenta las operaciones de una empresa.

**Morales (2024)** en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Grupo Cisneros E&C S.A.C.- Huaraz, 2024. Las microempresas que operan en el sector ferretero, a pesar de enfrentarse a dificultades para obtener financiación, demuestran su resiliencia en medio de los obstáculos. Por lo tanto, no se puede exagerar la importancia de la financiación, ya que permite que estas empresas se expandan y prosperen, lo que influye en una mayor rentabilidad. Esto es crucial, ya que la generación de ingresos repercute directamente en los resultados finales, incluso en presencia de una fuerte competencia. Por lo tanto, el objetivo principal del estudio fue investigar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas del sector comercial peruano, centrándose en el caso de Grupo Cisneros E&C S.A.C - Huaraz, 2024. La metodología de investigación empleó un enfoque cualitativo y descriptivo con un diseño no experimental, utilizando la revisión de la literatura y las entrevistas como técnicas principales, complementadas con fichas bibliográficas y un cuestionario como herramienta. Los resultados revelaron que la empresa obtuvo financiación externa del sistema bancario para apoyar el crecimiento empresarial y, al mismo tiempo, mantener la estabilidad financiera, principalmente para mejorar el capital circulante e invertir estratégicamente en aumentar el inventario a fin de aumentar la rentabilidad. En conclusión, el estudio confirmó que la financiación influye

directamente en la rentabilidad, ya que la financiación externa facilitó una mayor solidez financiera, lo que permitió alcanzar los objetivos establecidos. Por lo tanto, realizar un análisis exhaustivo antes de adquirir un préstamo se consideró crucial para satisfacer las necesidades actuales sin incurrir en riesgos futuros, lo que subraya la importancia de una gestión y supervisión financieras eficaces.

**Barreto (2024)** en su tesis titulada: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa proyectos de desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023. Las micro y pequeñas empresas desempeñan un papel vital en la economía, ya que constituyen el 99,5% de todas las empresas y emplean al 60% de la fuerza laboral, al tiempo que contribuyen con el 25% al PIB regional. Sin embargo, estas empresas tienen dificultades para obtener apoyo financiero debido a sus características inherentes. El objetivo del estudio fue identificar y delinear los factores clave que afectan el financiamiento de las micro y pequeñas empresas locales, centrándose en los Proyectos de Desarrollo Integral y Sostenible S.A.C. - Huari, 2023. La investigación empleó una metodología cualitativa con un enfoque descriptivo no experimental, utilizando la revisión bibliográfica, el análisis documental y el diseño de estudios de casos. Las técnicas de recopilación de datos incluyeron entrevistas, fichas bibliográficas y un cuestionario, y los resultados revelaron que las MYPES accedían al crédito a corto plazo de los bancos comerciales a tasas de interés de entre el 19,20% y el 20,52% para aumentar su capital y adquirir activos. Por el contrario, la empresa en estudio solicitó crédito a corto plazo a bancos formales a una tasa efectiva anual del 20,16%, principalmente para la adquisición de capital circulante y activos fijos. En esencia, el estudio concluye que las MYPES, tanto a nivel nacional como local, dependen de la financiación a corto plazo de las instituciones bancarias formales, a pesar de los tipos de interés anuales relativamente altos, para satisfacer sus necesidades operativas y cumplir sus objetivos estratégicos.

#### **2.1.4 Locales**

**Cabello y Silva (2024)** en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de una empresa constructora, Chimbote - periodo 2023. Esta investigación se corresponde con el octavo objetivo de desarrollo sostenible y hace hincapié en la importancia de financiar iniciativas y empresas que fomenten el empleo decente, estimulen el crecimiento económico y garanticen la sostenibilidad ambiental. Además, examina los retornos de las

inversiones para asignar eficazmente los recursos a los sectores que fomentan un desarrollo equitativo y sostenible. El objetivo principal de esta tesis fue evaluar la influencia de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de Derek Contratistas Generales S.A.C. durante el año 2023. La naturaleza de la investigación realizada en esta tesis fue fundamental, no experimental, transversal y descriptiva-proposicional. Para la recopilación de datos, se utilizó una guía de entrevistas y los informes de los estados financieros del año 2023. Los resultados obtenidos, basados en el examen de los índices e indicadores financieros de Derek Contratistas Generales S.A.C., indicaron que una administración eficaz de sus fuentes financieras podría mejorar los índices financieros de la empresa constructora. Sin embargo, es crucial utilizar estas fuentes con prudencia y gestionar los riesgos financieros con cuidado para garantizar la maximización de las ganancias corporativas.

**Huamán (2024)** en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa “L&J Inversiones E.I.R.L.” de Chimbote, 2024. El objetivo principal de la investigación fue identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “L&J INVERSIONES E.I.R.L.” de Chimbote, 2024. La metodología de investigación empleada fue de naturaleza cualitativa, caracterizada por un enfoque descriptivo y un diseño de caso no experimental. La población objetiva abarcó a todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, con una muestra específica de la empresa L&J Inversiones E.I.R.L. Se utilizó el método de encuesta para la recopilación de datos, empleando un cuestionario como instrumento principal. Los resultados relacionados con el objetivo general revelan que la financiación garantizada facilitó la liquidez esencial que la empresa necesitaba para mantener el capital circulante y mejorar la infraestructura, con el objetivo de mantener sus operaciones y reforzar la eficiencia operativa. En consecuencia, esto permitió a la empresa mantener niveles satisfactorios de rentabilidad, independientemente de las fluctuaciones del mercado. En consecuencia, se comprobó que la financiación desempeña un papel fundamental a la hora de influir en la rentabilidad de la empresa, lo que le permite mantener su presencia en el mercado e impulsar los ingresos.

**Vega (2024)** en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. La financiación sirve como una herramienta valiosa para el funcionamiento de una empresa, ya

que proporciona un apoyo crucial para su crecimiento, desarrollo y logro de objetivos a corto y largo plazo. El impacto en la rentabilidad es significativo, ya que las empresas se consideran rentables cuando generan ganancias o beneficios adecuados. Por lo tanto, el objetivo del estudio fue investigar cómo el financiamiento influye en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, centrándose en el caso de Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. Se empleó un enfoque cualitativo a nivel descriptivo con un diseño no experimental, utilizando técnicas como la revisión bibliográfica, entrevistas y herramientas como fichas bibliográficas y cuestionarios. Los resultados revelaron que las empresas ven el financiamiento como una opción favorable y, a menudo, prefieren fuentes externas para mejorar el capital social. Los bancos suelen ser elegidos debido a la facilidad de acceso a los préstamos, en particular para la financiación a largo plazo destinada a garantizar beneficios futuros. Se dedujo que la utilización continua y prudente de la financiación repercute positivamente en la rentabilidad, lo que se traduce en un aumento de las ventas y una reducción de los costos de financiación, lo que, en última instancia, se traduce en mayores beneficios en relación con los gastos de financiación incurridos. A medida que aumenta la productividad empresarial, también aumentan los ingresos, lo que aumenta la rentabilidad.

**Moreno (2023)** en su tesis titulada: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022. El presente documento de investigación tuvo como el objetivo general de identificar los factores de financiación pertinentes que mejoren las perspectivas de las micro y pequeñas empresas nacionales, Caso Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.– Chimbote 2022. El estudio se concibe como un recurso útil para que las empresas orientadas a los servicios lo incorporen a su trayectoria de crecimiento y progreso. La metodología empleada en la investigación fue no experimental y utilizó un análisis bibliográfico-documental y un enfoque de estudio de caso. Para consolidar los hallazgos, se administró un cuestionario que reveló que las empresas nacionales recurren a fuentes financieras externas una vez que se agotan sus fondos internos. La encuesta realizada con el propietario de la empresa indicó que prefería los préstamos bancarios para mantener la expansión de la empresa, a pesar de los gastos asociados, al tiempo que reconoció la falta de información financiera suficiente. Se puede deducir que tanto las empresas locales como la entidad objeto de

estudio reconocen la importancia de la financiación interna y externa como mecanismos cruciales para obtener el capital necesario para materializar sus empresas. En conclusión, es recomendable que la empresa objeto de estudio evalúe la variedad de opciones financieras disponibles, con el objetivo de garantizar una tasa de interés favorable que se alinee o caiga por debajo del promedio de la industria, de acuerdo con las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), garantizando que dichas medidas faciliten el logro de los objetivos establecidos.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento**

La teoría del financiamiento fue iniciada por el trabajo de Miller y Modigliani (Modigliani y Miller, 1958 citado por Zambrano y Acuña, 2011), también conocida como el teorema de la irrelevancia de la estructura de capital, sostiene que, en condiciones ideales y en un entorno sin impuestos ni costos de quiebra, la estructura de capital de una empresa no afecta su valor total. Es decir, la forma en que una empresa decide financiar sus operaciones, ya sea a través de deuda o patrimonio, no influye en la valoración de la empresa en un mundo perfecto. Este teorema se basa en varias premisas, incluyendo la perfección de los mercados financieros, la ausencia de costos de transacción y la capacidad de las empresas para elegir entre deuda y patrimonio sin restricciones. En este contexto, la teoría argumenta que los inversores son indiferentes entre las diferentes estructuras de capital, ya que pueden replicar cualquier estructura por sí mismos mediante la combinación de acciones y deuda. Así como también lo menciona (Sauza et al, 2021) el término correcto para el préstamo de capital para una organización es la financiación o el financiamiento, que acontece cuando una empresa utiliza préstamos de terceros para continuar sus operaciones o iniciar un proyecto. También se puede decir que la financiación es el proceso donde una empresa obtiene deuda y crédito, generalmente deuda y crédito a largo plazo, que la empresa necesita obtener para invertir en sus proyectos planificados; el financiamiento no se describe solo a la deuda externa, sino que también depende de su fuente, es decir, podemos hablar de financiamiento externo, es decir, deuda que se origina de personas ajenas a la empresa, de los bancos. Por otra parte, tenemos la autofinanciación, que se refiere a los aportes que realizan los socios de un mismo negocio. De igual manera como también lo menciona (Lira, 2009) el financiamiento en una organización es gestionada en muchas ocasiones para ser designada, salvo algunas particularidades para cubrir las necesidades de inversión, para construir instalaciones industriales y ampliar sus sucursales (hay algunas excepciones). Así como también a la compra de locales, materias primas, compra de maquinarias y equipos, intentando reanudar o iniciar un ciclo productivo, ampliación de su capacidad productiva, exportar productos o procesos productivos innovadores, introducir nuevas tecnologías, etc. el objetivo general del financiamiento de las inversiones de la empresa es la capacidad de modernizarse y evolucionar para hacerlo más competitivo en el mercado y aprovechar las

oportunidades que ofrece, el financiamiento para las organizaciones pueden verse en última instancia como una inversión que tiene múltiples efectos tanto a corto como a largo plazo sobre la producción, la facturación, y empleo, etc. Finalmente (Drimer, 2008), afirma que se distingue estructura de financiamiento a la composición de todas las fuentes de financiación que brindan acceso a los recursos activos utilizados por las empresas para sus diversas actividades en el mercado. Está compuesta por el endeudamiento que son recursos depositados por terceros y el patrimonio neto, es decir los recursos propios de la organización, originalmente financiado por sus socios. Los aportantes financieros pueden provenir de fuentes ajenas a la empresa; es parte de las estructuras de financiación, denominadas pasivos, tienen diferentes orígenes: comercial, Financieros, fiscal y otros, de corto y largo plazo; Los recursos propios de la compañía aparecen en el otro componente del financiamiento: el patrimonio neto. Allí se localizan el capital legal, reservas (o ganancias retenidas) y parte de las ganancias reinvertidas. Esta última suele ser la más importante fuente de financiamiento directa o indirecta de las empresas; directamente como fuente de fondos e indirectamente proporcionando el desembolso de los servicios del pasivo o captando inversiones de capital propio. (p. 26).

### **2.2.2 Fuentes de financiamiento**

Ayala, (2021) menciona que en la actualidad las fuentes de financiamiento son muy importantes para el desarrollo y crecimiento de las empresas, ya que es un medio que permite llegar a conseguir sus objetivos a mediano o largo plazo, estas fuentes pueden ser internas o externas, es decir que se puede financiar por medio de aportaciones de socios o por liquidación de activos, a diferencia de las externas que son deudas que adquieren por medios de créditos bancarios, todo esto nos ayuda a obtener recursos cuando existen faltantes o reducir una carga fiscal.

#### **2.2.2.1 Financiamiento interno o autofinanciamiento**

Olmo et al; (2014) nos mencionan que la financiación interna se refiere a la acumulación de fondos o recursos financieros que provienen de la propia empresa, en lugar de provenir de contribuciones externas; estos fondos se utilizan para respaldar las operaciones e inversiones de la empresa. En esencia, la financiación interna puede clasificarse como autofinanciación, ya que permite a la empresa evitar contraer deudas con terceros o accionistas por el contrario, depende

de los beneficios retenidos por la empresa, que luego se destinan a expandir o mantener sus actividades.

- **Aporte de los socios**

Ludeña (2024), nos menciona que la aportación de los socios, o contribución de capital, se refiere a los fondos o activos que los propietarios de una empresa aportan para iniciar operaciones o fomentar el crecimiento. Por ejemplo, si uno tiene la intención de establecer un restaurante, se necesitan recursos financieros para la cocina, el mobiliario, el personal, etc. Este compromiso financiero inicial asumido por usted y sus socios se considera una contribución de capital. Si esta inyección de capital se dirige al establecimiento de una nueva empresa, se reconoce como una contribución de capital social.

- **Utilidades acumuladas**

Buján (2014), menciona que las utilidades acumuladas se refieren a las ganancias netas totales que no se han distribuido como dividendos, sino que la organización retiene para reinvertirlas en sus operaciones fundamentales o con el propósito de saldar deudas. Estas cifras se reflejan en la sección de patrimonio neto del balance. Por lo general, las empresas optan por retener sus beneficios para invertir en áreas que fomentan las oportunidades de crecimiento, como la adquisición de nuevos equipos o la asignación de fondos para mejorar las iniciativas de investigación y desarrollo. En los casos en que una pérdida neta supera el total acumulado, las ganancias acumuladas pueden pasar a ser negativas y generar un déficit.

- **Incremento de pasivos acumulados**

Márquez (2021), afirma que estas son obligaciones que surgen únicamente dentro de la organización. Por ejemplo, tenemos los impuestos que deben reconocerse mensualmente, independientemente de su pago real, así como las pensiones, las provisiones para imprevistos (como accidentes, devaluaciones e incendios), entre otros.

- **Las amortizaciones y su función financiera**

Gutiérrez y Sánchez (2014), nos indican que las amortizaciones representan los costos de producción, incluidos los materiales, la mano de obra, la energía y varios otros factores. En el

marco de los costos de producción, la parte atribuida a las amortizaciones se deriva del valor asociado a la depreciación de la maquinaria industrial como resultado de su utilización en las actividades de producción. Los activos de capital, al igual que cualquier otro componente de la base de activos, experimentan una disminución de valor a medida que contribuyen al proceso de producción o simplemente debido al paso del tiempo. Solo los activos que se mantienen durante varios años fiscales tienen probabilidades de sufrir una depreciación. La amortización se refiere al proceso de asignar o distribuir la depreciación a los costos de producción industrial, y una reserva establecida para compensar la disminución del valor o la depreciación experimentada por activos específicos se denomina amortización. Esta reducción de valor se clasifica como un costo, que luego se asigna a la producción. Tras la venta de sus productos, la empresa recauda el impuesto sobre las ventas, lo que genera fondos que le permiten recuperar el valor de los insumos integrados en el producto. Esta reserva aumenta anualmente en una cantidad equivalente al valor de depreciación respectivo y, al final de la vida económica del activo amortizable, el empresario puede reinvertir los fondos acumulados en la reserva de amortización para reemplazarla. Las depreciaciones son una fuente interna crucial de recursos financieros, ya que, por lo general, hay un período considerable desde el inicio de la depreciación del equipo industrial hasta que es necesario reemplazarlo, mientras que los montos totales de amortización acumulados representan una reserva sustancial de fondos.

- **Las provisiones**

Donoso (2020), nos señala en el ámbito contable, una provisión puede describirse como un tipo específico de pasivo que implica la asignación estratégica de una serie designada de recursos, que se reservan para cumplir con una obligación financiera anticipada que la empresa espera encontrar en el futuro. Cuando una empresa identifica que tiene una obligación futura o tiene una creencia razonable con respecto a la probabilidad de que surja dicha obligación, lo que indica una probabilidad sustancial de su existencia, es imperativo que la empresa tome las disposiciones adecuadas, garantizando así que se asignen los recursos necesarios. Esta acción significa que la empresa reserva conscientemente una parte de sus recursos específicamente para esta obligación futura y, como consecuencia directa, opta por no asignar esos recursos a gastos o inversiones alternativos en ese momento. Por lo general, las provisiones se establecen al final del ejercicio financiero, una práctica que puede variar según la jurisdicción en cuestión, aunque

lo más habitual es que se observe el 31 de diciembre de cada año; este calendario sirve para adaptarse a los requisitos de información fiscal. Además, la cantidad asignada a estas provisiones suele ser una estimación, ya que la cifra final exacta sigue siendo incierta hasta que se cumpla la obligación, por lo que es necesario adoptar un enfoque prudente en la previsión financiera. En última instancia, esta práctica subraya la importancia de una gestión financiera y una previsión sólidas dentro de una organización, a fin de garantizar que esté preparada para cumplir sus compromisos futuros de manera responsable.

#### **2.2.2.2 financiamiento externo**

Torres et al; (2017) nos mencionan que la fuente de financiación externa al hablar de estas fuentes de financiación, nos referimos a las que provienen de terceros, ya que depender únicamente de los recursos internos es insuficiente para mantener las operaciones estándar de la empresa. En consecuencia, optar por el crédito a través de instituciones bancarias sería la vía principal para mantener o mejorar la trayectoria de la empresa.

- **Financiamiento bancario**

El financiamiento bancario se define comúnmente como la suma de fondos que una institución financiera otorga a su cliente, siempre que se dé cuenta de que reembolsarán únicamente la cantidad utilizada junto con los intereses acumulados, ya sea de forma progresiva o en una suma global. A diferencia de un préstamo tradicional, el crédito bancario funciona bajo un marco distinto, en el que el cliente es responsable únicamente de reembolsar la cantidad realmente gastada, y no la totalidad de los fondos proporcionados por el banco. En consecuencia, es esencial que el cliente posea los fondos inicialmente disponibles para cubrir los intereses incurridos (PRESTAMYPE, 2021)

- **Hipoteca**

Una hipoteca representa un servicio financiero ofrecido por las instituciones bancarias, que permite a los clientes obtener una suma específica de dinero (el préstamo principal) de una entidad crediticia, a cambio de la promesa de reembolsar esa cantidad junto con los intereses aplicables mediante pagos programados (cuotas). Lo que distingue a una hipoteca de otras categorías de préstamos es la garantía adicional que implica: la propiedad adquirida. Cada préstamo hipotecario comprende dos componentes esenciales. El primero es el contrato de

préstamo, que describe las responsabilidades del prestatario y las condiciones del préstamo, incluida la duración del reembolso, los montos del pago y el método de amortización. El segundo componente es la garantía hipotecaria, lo que significa que, en caso de impago, el prestamista tiene el derecho de reclamar la propiedad hipotecada (BBVA, 2024).

- **Créditos comerciales**

Rus (2020), nos menciona que un crédito comercial constituye un aplazamiento del pago de bienes o servicios que una corporación otorga a su clientela. En consecuencia, representa simplemente una disposición hecha por el proveedor que permite la liquidación de la factura después de la adquisición. Estos créditos suelen ser de corto plazo y no conllevan de por sí intereses explícitos; sin embargo, pueden implicar costes implícitos. Esto implica que el precio ya se ha tenido en cuenta o que se ofrece un descuento si se opta por remitir el pago en efectivo. Prevalece este modo particular de interacción comercial, y las duraciones más comunes son de 30, 60 o 90 días.

- **Pagaré bancario**

Roldán (2019), nos señala que un pagaré bancario constituye un instrumento financiero que se formaliza a través de una institución bancaria, en el que se articula y garantiza el compromiso de proporcionar un pago monetario. Además, un pagaré no solo sirve como instrumento de seguridad, sino también como documento fiscal mediante el cual varias sociedades u otras entidades económicas establecen la obligación vinculante de remitir una suma de dinero en la fecha y lugar predeterminada, garantizando así una transacción financiera estructurada. De este modo, el pagaré representa tanto una promesa de pago como un compromiso legal.

- **Línea de crédito**

La línea de crédito constituye un instrumento financiero que entra en funcionamiento cuando una persona agota los fondos de su cuenta, proporcionando un recurso para emergencias o circunstancias inesperadas, que debe reembolsarse dentro del plazo estipulado por la institución financiera. En consecuencia, el banco otorga crédito al cliente sobre la base de un límite preestablecido y, cada vez que el cliente reembolsa la línea de crédito, se restablece la cantidad correspondiente para usarla en el futuro (Scotiabank, 2023).

- **Leasing**

El leasing constituye un acuerdo contractual que facilita la adquisición de bienes inmuebles o activos muebles tanto por parte de sociedades como de particulares a cambio de un pago recurrente (que incluye los costos de transferencia, los intereses y los cargos de financiación). Una vez concluido el contrato de arrendamiento, normalmente existe la opción de comprar el activo, por lo general por un importe equivalente a una comisión predeterminada (BBVA, 2023).

### **2.2.3 Costo de financiamiento**

de acuerdo con Mascareñas (2008) el costo de financiación es uno de los factores más importantes para determinar el valor de una empresa porque se utiliza como tasa de descuento para actualizar los flujos de efectivo que la empresa necesita generar. Por tanto, un riesgo alto significa un coste de capital elevado, es decir, una tasa de descuento más alta y, por tanto, una valoración más baja de los títulos de la empresa (si el riesgo es menor, ocurre lo contrario). y dado que la emisión de estos títulos es la encargada de proporcionar el financiamiento necesario para la inversión, el costo de los recursos financieros se incrementará cuando el valor de dichos títulos sea bajo y disminuirá cuando el valor de estos incremente.

### **2.2.4 Plazos de financiamiento**

#### **2.2.4.1 Financiamiento a corto plazo**

ESAN (2020) el financiamiento de corto plazo se usa para lograr liquidez instantánea y solucionar operaciones en relación de manera directa a las ganancias. Este se desarrolla en un lapso no superior a 12 meses. Principalmente, las compañías que optan por esta vía estiman percibir un beneficio económico más grande al precio financiero del crédito. La financiación a corto plazo es muy ventajosa para las pequeñas y medianas empresas. Además, abarca metodologías financieras como la factorización (el intercambio de cuentas por cobrar por efectivo inmediato), el descuento de pagarés o la confirmación (un servicio de pago que se presta a los proveedores). Ciertos tipos de financiación a corto plazo comprenden el crédito comercial, el crédito bancario, la línea de crédito, la financiación basada en existencias y los pagarés.

#### **2.2.4.2 Financiamiento a largo plazo**

García (2021) afirma que el financiamiento a largo plazo es la principal fuente de crecimiento de la inversión en el campo de la capitalización de una organización; porque permite flexibilizar los plazos de pago en el tiempo, adaptándose a las características de la inversión y a los ingresos de la misma. Aunque esto genera los costos más altos, se pueden negociar mecanismos de ajuste para extender o acortar el período, renunciar a cargos especiales y obtener períodos de gracia. Los acreedores son compensados por su riesgo. Por otro lado, su contratación puede aumentar los riesgos financieros derivados de la incapacidad de la empresa para cubrir los costos y el primordial la financiación.

#### **2.2.5 Teoría de la empresa**

Según Urea (2004) menciona que la empresa es un sistema social que incluye un conjunto de personas y medios para lograr objetivos específicos. Para lograr estos objetivos, se requiere una organización que permita una coordinación efectiva de todos los medios y personas involucradas. Así como el concepto de empresa ha evolucionado junto con los cambios en la realidad empresarial, los sistemas de organización empresarial también han sufrido importantes cambios debido a los avances tecnológicos de los últimos años. Por otra parte, una empresa es una parte importante de la vida de las personas que participan en ella. La integración de los trabajadores en las empresas no se detiene cuando consiguen un empleo a partir de ahora se anima a los empleados a hacer un esfuerzo en este sentido esta integración es beneficiosa si el empleado conoce lo antes posible la organización creada por la empresa, se involucra en su trabajo y asume el conjunto de oportunidades y responsabilidades que le asignan; es responsable de sus subordinados y de las relaciones con los superiores, descubre la cultura de la empresa y se adapta a ella. Este es el último elemento la cultura empresarial determina en gran medida la distribución del poder, el sistema de toma de decisiones y el sistema de información de la empresa es la clave para el funcionamiento de la organización. Durante muchos años, la empresa ha trabajado con personas que han asumido las responsabilidades propias del secretariado los trabajadores que han trabajado en estas tareas durante mucho tiempo han visto cómo su trabajo ha evolucionado a lo largo de los años. Tal como también lo menciona García (2021) sostiene qué en las últimas décadas, especialmente desde la década de 1950, el desarrollo de la economía

empresarial ha tomado una forma teórica en el contexto de la economía y las ciencias empresariales. Esta proporción de las bases teóricas de la economía empresarial coincide con nuevas dinámicas en el desarrollo de la microeconomía. En conjunto, se proponen nuevos enfoques para la orientación en la interpretación económica e institucional de los negocios, así como para el desarrollo de modelos teóricos completos basados en el conocimiento moderno, tanto para la clarificación como para la capacidad de detallar, revelar y regular los procesos empresariales. (p.3).

#### **2.2.5.1 Características de la empresa**

se caracterizan por sus cualidades distintivas que la definen y la diferencian de otras entidades tal como lo afirma Castaño y Moreno (2020), es determinante destacar que una empresa nunca será similar a las demás, comenzando por el hecho de que no están dirigidos a la misma acción que los obliga a tener diferentes métodos de trabajo, diferentes prioridades y diferentes estilos de gestión; Sin embargo, independientemente del desarrollo de un objetivo económico, las empresas intentan dar el mismo propósito: el desarrollo, competir en el mercado, tienen buenas ganancias y utilidades, operar de forma sinérgica con su entorno, etc. Otro elemento muy relevante se describe al tamaño de las empresas éstas pueden ser microempresas, medianas y grandes, así que la evaluación se debe realizar de manera heterogénea por su conjunto de componentes, materiales, inmateriales y humanos, ya que podrían poseer inmensas diferencias por sus ingresos, reconocimiento, egresos y todo lo que hace compleja y práctica.

#### **2.2.5.2 Clasificación de la empresa**

se clasifican según diferentes criterios, que permiten agruparlas en categorías de acuerdo a su actividad que realizan, tal como lo menciona (Arguello et al; 2020), las empresas comerciales poseen la característica distintiva de tener su función esencial enraizada en la transacción de productos, funcionan como intermediarios que conectan a productores y consumidores, según el nivel de actividad comercial, pueden clasificarse como empresas de comercio mayorista o minorista; las empresas industriales son entidades que se dedican a la producción de productos básicos mediante la extracción de recursos naturales, estas empresas industriales pueden clasificarse además en empresas extractivas, de procesamiento o manufactureras; Las empresas de servicios tienen como propósito proporcionar servicios al público en general o a compañías;

Las empresas públicas son entidades que el gobierno considera prioritarias, cumplen la función social de abordar necesidades sociales específicas y están bajo la guía del gobierno; las empresas privadas no implican la participación del gobierno, en dichas entidades, el capital lo aporta una persona o un grupo de inversores, con el objetivo principal de generar beneficios; Las empresas mixtas suelen implicar la participación de organismos gubernamentales y otras personas o entidades sujetas a impuestos que generan beneficios principalmente mediante la ejecución de proyectos que imponen impuestos a la sociedad. (p. 8).

### **2.2.6 Teorías de la micro y pequeña empresa**

Mares (2017) sostiene que una micro y pequeña empresa, por definición legal, es una organización comercial compuesta por una persona natural o jurídica que tiene por objetivo realizar actividades en el campo de la extracción, transición, procesamiento y comercialización de bienes o prestación de servicios. Sus propietarios pueden administrarla como persona natural o constituirla como persona jurídica, adoptando voluntariamente la forma societaria de su elección. En 2005, las MYPES representaban el 98,35% del total de empresas en el Perú en términos de cantidad, mientras que las empresas grandes y medianas representaban sólo el 1,65%. Esta proporción corresponde a 2,5 millones de pequeñas y microempresas, de las cuales sólo 648.147 son MYPE formales. Esto muestra que, cuantitativamente, las MYPE han estado en la clase empresarial desde hace algún tiempo. Lo que ha sido muy importante para nuestro país su crecimiento continuó durante más de dos décadas. Por ejemplo, creció un 29% en los primeros cinco años de la década de 2000 y ha mantenido ese ritmo en promedio hasta ahora. Esto se relaciona, entre otras cosas, con la importancia del servicio en el mercado y Desafíos que enfrentan las economías grandes y pequeñas al abordar el desempleo. Así como también lo menciona Gomero (2015), las micro y pequeñas empresas (MYPES) son producto del emprendimiento humano que arriesgan una pequeña cantidad de capital y cumplen reglas del mercado. No reciben subsidios ni privilegios como las empresas más grandes (especialmente las exportadoras), pero con imaginación y habilidad muchas de ellas logran ganar un lugar significativo en los segmentos del mercado en los que operan; la gran parte de ellas no siguen disciplinas académicas y no siguen los protocolos de la economía o las finanzas, pero saben cómo resolver los problemas que surgen naturalmente en el día a día del trabajo financiero. Las MYPES han sabido competir en los mercados exteriores, no masivamente, pero se dan

indicaciones de que pueden ingresar a ellos también. Mercado, diferenciación de productos y alto potencial de demanda, cabe señalar que la generación de divisas recae en las grandes empresas, especialmente las que se dedican a la industria minera.

#### **2.2.6.1 Características de las micro y pequeña empresa**

se rigen en el Perú por la Ley MYPE (Ley de Promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa). Tal como lo afirma (Sánchez et al; 2021), donde se determina que el número de trabajadores en la Microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive, la pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive. Sobre sus ventas anuales la microempresa alcanza el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias – UIT, la pequeña empresa a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias – UIT.

- **Ley N° 28015 (2003)**

La ley sobre la promoción y el funcionamiento de las pequeñas y pequeñas empresas publicadas en 2003, esta ley apunta al número total de productos nacionales, amplió los mercados nacionales y exportados y su contribución a ella (Superintendencia Nacional de Administración tributaria [SUNAT], 2003), el Estado suscita un ambiente providencial para la creación, constitución, desarrollo y la competitividad de MYPE que apoyan a los nuevos negocios a través de gobiernos nacionales, regionales y locales; Y establecer una base legal y fomentar la inversión privada, crear o contribuir a la propuesta de servicios comerciales para aumentar el nivel de organización, gestión, tecnología y producción y juntas comerciales de la MYPE.

- **Ley N° 30056 (2013)**

La Micro o pequeña empresa es un componente económico conformada por una persona natural o jurídica en cualquier forma de organización o gestión empresarial de conformidad con la legislación aplicable (El Peruano, 2013). Toda persona natural y jurídica tiene por objetivo la realización de operaciones en el campo de la explotación, transformación, fabricación, mercantilización de bienes o prestación de servicios.

### **2.2.7 Teoría del sector comercio**

González (2011), menciona que la explicación del comercio internacional a través de la ventaja comparativa sugiere que el comercio entre naciones será más sustancial cuando existan distinciones significativas en la dotación de tecnología o factores. Esto aclararía la existencia del comercio interindustrial, en el que los países se dedican a la exportación e importación de productos de distintas industrias. Por ejemplo, un país puede exportar productos agrícolas al mismo tiempo que importa maquinaria. En consecuencia, la noción fundamental de ventaja comparativa no admite la posibilidad de que un país posea tanto una ventaja comparativa como una desventaja en un producto específico, lo que lleva tanto a la exportación como a la importación. Vale la pena señalar que los datos estadísticos demuestran que, desde la Segunda Guerra Mundial, el crecimiento del comercio internacional se ha producido principalmente entre países industriales con dotaciones de factores comparables. Además, una proporción significativa de este comercio entre países desarrollados se clasifica como comercio intraindustrial, que tiende a ser el más dinámico. El comercio intraindustrial se refiere a la situación en la que un país exporta e importa productos del mismo sector o industria durante el mismo período. Otro aspecto destacable del comercio internacional es la influencia que ejercen las empresas multinacionales. Muchos productos básicos cruciales en el comercio internacional, como los automóviles, los productos electrónicos de consumo y los productos farmacéuticos, son fabricados por empresas con importantes cuotas de mercado. En consecuencia, el comportamiento de las empresas multinacionales introduce en el contexto un elemento de competencia imperfecta. La teoría clásica del comercio internacional carece de la amplitud necesaria para explicar una parte importante del flujo actual del comercio internacional, lo que ha dado lugar al surgimiento de teorías alternativas. A diferencia del enfoque tradicional, en el que los modelos teóricos se elaboraban inicialmente y luego se sometían a pruebas empíricas, la “nueva” teoría sigue la trayectoria opuesta. En primer lugar, son los estudios empíricos los que destacan la importancia del comercio dentro y entre países con perfiles tecnológicos y de recursos similares, por lo que es necesario desarrollar una nueva base teórica.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento**

El financiamiento se refiere a la obtención de fondos o capital para que una empresa inicie o expanda un negocio. Puede provenir de una variedad de fuentes, como préstamos bancarios, inversionistas o el propio dinero de la empresa. El financiamiento se utiliza para invertir en activos, pagar los gastos operativos o hacer crecer un negocio (Vega,2017).

La financiación es el proceso de obtención de los recursos necesarios para llevar a cabo un determinado proyecto, negocio o emprendimiento. Esto puede incluir financiamiento a través de préstamos, inversiones y otras fuentes para mantener el proyecto en marcha y viable a un largo periodo (Tello, 2017).

### **2.3.3 Definiciones de la empresa**

Una corporación es una organización formada para llevar a cabo una actividad económica (producir o vender bienes o servicios) con fines de lucro. Puede ser una entidad reglamentariamente registrada, formada por una o más personas físicas o jurídicas (Goñi, 2012).

Una empresa es una organización cuyo propósito es generar ganancias a través de la producción y comercialización de bienes y servicios. También puede ser una entidad legal, como una sociedad o empresa unipersonal, y consta de una o más personas físicas o jurídicas. Una empresa puede perseguir una variedad de objetivos, tales como; maximizar las ganancias, hacer crecer los mercados, aumentar la productividad, entre otras (Ugarte, 2013).

### **2.3.4 Definiciones de la micro y pequeña empresa**

Una Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es un tipo de empresa caracterizada por su pequeño tamaño y estructura organizacional y operativa simple. La descripción exacta de estas empresas puede variar según el país o la región, pero generalmente depende del número de empleados y de las ventas (Torres, 2019).

Las MYPE son entidades económicas administradas por personas naturales o jurídicas, en cualquier forma de gestión societaria o empresarial, que desarrollen actividades en los campos de la minería, beneficio, producción y comercio, provisión de bienes o servicios, regidas por el

TUO, Ley de Competitividad, formalización y crecimiento; busca formalizar y ampliar el acceso al trabajo decente para las pymes y microempresas. (Quispe, 2018).

### **2.3.5 Definiciones del sector comercio**

El campo del comercio se refiere a las actividades involucradas en la compra y venta de bienes y servicios. Esto incluye todo, desde importaciones y exportaciones hasta comercio minorista y mayorista, así como comercio electrónico. El sector comercial también incluye empresas dedicadas a la repartición y logística de bienes, así como aquellas que brindan servicios financieros involucrados en transacciones comerciales (Ferrer, 2017).

El sector comercio se define como el conjunto de actividades económicas involucradas en la compra y venta de bienes y servicios entre empresas y/o personas. El sector cubre una amplia gama de negocios, desde minoristas hasta grandes cadenas mayoristas, así como mayoristas y minoristas que operan en el mercado nacional e internacional. El sector comercio es importante porque cumple un rol determinante en la economía ya que contribuye significativamente al incremento económico y la creación de empleos (Sevilla,2018).

## **2.4 Hipótesis**

Según Dennis (2013) afirma que la hipótesis, en el ámbito científico, desempeña un papel crucial y esencial que nunca debe pasarse por alto. La historia natural y las observaciones o estudios descriptivos son muy adecuados para plantear indagaciones, pero no proporcionan los medios para resolverlas. Un principio fundamental de la metodología científica es que una hipótesis no puede probarse utilizando los mismos datos de los que se originó (ya que esto daría lugar a un razonamiento circular). La ausencia de una hipótesis orientadora a menudo conduce a una planificación inadecuada de la investigación, y tratar de formularla después de obtener los resultados resulta sumamente complejo.

El presente trabajo de investigación no tiene hipótesis debido a que la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; por lo tanto, no aplica o no le corresponde hipótesis.

### **III. Metodología**

#### **3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación**

Cauas (2015), señala que la investigación cualitativa es aquella que utiliza preferentemente o exclusivamente información de tipo cualitativo y cuyo análisis se dirige a lograr descripciones detalladas de los fenómenos estudiados.

Según Ochoa y Yunkor (2021), “Todos los estudios descriptivos son transversales y sin intervención. Los estudios transversales son aquellos que se miden en una sola ocasión, no puede haber medidas repetidas, y el investigador observa el fenómeno sin intervenir en el fenómeno, hecho o proceso”. (p.7).

Maxwell (2019), menciona que el diseño de la investigación, que debe describirse claramente, es un proceso continuo que se produce durante todo el estudio, y no solo al principio, consiste en un enfoque reflexivo que se utiliza en cada etapa del proyecto. Este enfoque es adaptable y no rígido, y sigue un método inductivo en lugar de seguir una secuencia estricta o basarse en una decisión final. Por lo general, las actividades de recopilar y analizar datos, desarrollar y revisar teorías, formular o transformar preguntas de investigación, así como identificar y abordar las posibles amenazas a la validez, se influyen mutuamente y se llevan a cabo de forma simultánea en diversos grados. (p. 17)

La presente investigación realizada fue de tipo cualitativo con la finalidad de identificar las mejoras de las variables de estudio, la investigación fue de nivel descriptivo, ya que solo se limitó a describir y analizar información respecto a la incidencia del financiamiento bancario en el crecimiento de las Micro y pequeñas empresas del Perú y el diseño de investigación fue no experimental, bibliográfico y de caso.

#### **3.2 Población y muestra:**

La población de una investigación incluye todos los diversos componentes (individuos, entidades, seres vivos, documentación médica) que participan activamente en el fenómeno que se ha identificado y delineado con precisión al examinar el tema de investigación. La población posee el atributo de ser objeto de estudio, evaluación y cuantificación (Díaz de León, 2016).

En la presente investigación la población estuvo compuesta por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Una muestra es un componente integral de la población. La muestra se puede describir como un subgrupo de la población o como la totalidad de la misma. Para elegir la muestra, es necesario establecer previamente los atributos específicos de la población (Díaz de León, 2016).

La muestra estuvo compuesta por la empresa de caso “Grupo Ballena S.A.C.” - Chimbote, 2024.

### 3.3 Definición y operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Variable Independiente <b>Financiamiento</b>	El financiamiento desempeña un papel crucial dentro de una organización, ya que sirve como fuente de fondos para el desarrollo de iniciativas de inversión. En el contexto de las microempresas, estos fondos son indispensables para su supervivencia, ya que facilitan el flujo de caja necesario para adquirir capital circulante y activos fijos. Este proceso permite que el ciclo operativo de la empresa se desarrolle y, en última instancia, conduzca a la generación de ingresos y ganancias. (Chagerben et al; 2017).	Planificación del financiamiento	¿Cuál es el tipo de financiamiento que escogió para financiar su empresa?  ¿Considera que los créditos bancarios son efectivos para financiar su empresa?	✓ De opinión	✓ Entrevista
		Fuentes formales e informales de financiamiento	¿Acudió a entidades bancarias o cajas municipales para financiar su negocio?  ¿Considera usted que el financiamiento externo es una buena opción para financiar su negocio?		
		Tasas de interés del financiamiento	¿Considera que los plazos de financiamiento escogidos pueden influir en un mayor costo financiero?  ¿Considera que los intereses que ofrecen las entidades bancarias son altas?		

<p>Variable Dependiente</p> <p><b>Crecimiento</b></p>	<p>Orellana (2020), indica que el crecimiento empresarial caracteriza por las mejoras que experimenta una empresa en términos de rentabilidad, innovación de productos, expansión de la base de clientes y establecimiento de marca. El objetivo fundamental del establecimiento de empresas es, principalmente, abordar la insatisfacción existente en el mercado y, en segundo lugar, garantizar la longevidad a través de iniciativas creativas. En este contexto, el progreso empresarial se considera la evolución que experimenta la empresa, lo que se pone de manifiesto en el aumento de su rentabilidad y, en consecuencia, de su posición en el mercado.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>¿El financiamiento contribuyó al crecimiento de su empresa?</p> <p>¿Considera que el financiamiento es determinante para el crecimiento de la empresa?</p> <p>¿El crecimiento de su empresa fue en parte gracias al financiamiento?</p>	<p>✓ De opinión</p>	<p>✓ Entrevista</p>
		<p>Inversión</p>	<p>¿Cómo ha influido el financiamiento en el crecimiento de su empresa?</p> <p>¿Considera que una buena inversión puede incidir en el crecimiento de su empresa?</p> <p>¿El crecimiento de su empresa se debe a un buen estudio de mercado y una buena inversión?</p>		

**Fuente:** Elaboración propia del autor

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información**

Las técnicas abarcan una colección de mecanismos, medios o recursos que tienen el objetivo de recopilar, preservar, analizar y difundir datos sobre los fenómenos que se están investigando. En consecuencia, las técnicas son procedimientos o recursos esenciales para recopilar información, que el investigador emplea para analizar los acontecimientos empíricos y obtener información sobre su comprensión (Abril, 2008).

González (2020) afirma que el instrumento no necesita confidencialidad estadística; sin embargo, debe haber procedimientos de validez por expertos o en base a fundamentación teórica. Al aludir al fundamento teórico, implica una exploración exhaustiva de las teorías relacionadas con la variable objeto de investigación, con el objetivo de comprender y cuantificar el fenómeno. (p. 18)

Para la presente investigación se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica proveniente de distintos autores que realizaron alguna investigación, que guarde relación con la variable en estudio el financiamiento. De la misma manera, se aplicó la técnica de la entrevista al titular y/o representante legal mediante la utilización de un cuestionario de distintas preguntas que permitió establecer los resultados y la descripción y así se determinó la incidencia del financiamiento bancario en el crecimiento de la empresa en estudio.

### **3.5 Método de análisis de datos**

Para cumplir con el objetivo 1 se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para lograr el objetivo específico 2 se ejecutó una entrevista mediante un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al representante legal de la empresa Grupo Ballena S.A.C., por último, para lograr el objetivo específico 3 se propuso un mejor análisis de financiamiento bancario que ayude con el crecimiento de la empresa GRUPO BALLENA S.A.C. – Chimbote, 2024.

### **3.6 Aspectos éticos**

Según ULADECH (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; actualizado

por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0676- 2024-CU-ULADECH Católica, del 28 de junio de 2024, que se pormenorizan a continuación:

**a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respetó, y guardó la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos los productos de la investigación científica

**b. Cuidado del medio ambiente:** respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. Se declaró si hubiera, daños, riesgos y beneficios potenciales que puede afectar a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.

**c. Libre participación por propia voluntad:** estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se pidió expresamente el consentimiento informado del participante y se informará que cualquier duda de la investigación será absuelta.

**d. Beneficencia, no maleficencia:** durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios: Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

**e. Integridad y honestidad:** que permita la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se protegió el rigor científico en el recojo de datos.

**f. Justicia:** a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación

## IV. Resultados

### 4.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.

*TABLA 01: Resultados del objetivo específico 1*

<b>Autor(es)</b>	<b>RESULTADOS</b>
Cristóbal y Martin (2023)  Tejada (2023)	La selección de la financiación adecuada para una Micro y pequeña empresa (MYPE) es crucial, ya que puede ser el factor determinante para el avance de la empresa o para su posible caída en deuda y obsolescencia. Una financiación eficaz no solo facilita el crecimiento de una empresa, sino que también garantiza decisiones de inversión prudentes. Hay casos en los que las empresas se han encontrado con dificultades financieras debido a una orientación de inversión equivocada, lo que ha provocado gastos innecesarios y, en última instancia, la quiebra. Una financiación bien asignada permite a una empresa iniciar sus operaciones de una manera más estructurada y acreditada. Hay varias opciones de financiación disponibles, siendo la financiación bancaria la más favorecida y reconocida por los empresarios, principalmente debido a su fiabilidad y a las tasas de interés, a menudo más bajas en comparación con las instituciones financieras alternativas. Una ventaja notable de obtener financiación bancaria es el establecimiento de historiales crediticios, lo que puede resultar ventajoso cuando la empresa solicite préstamos adicionales en el futuro, ya que podría permitir el acceso a fondos iguales o superiores al monto inicial. Las implicaciones de obtener financiación bancaria pueden beneficiar considerablemente a los empresarios, ya que algunos bancos reconocen el potencial de crecimiento de las empresas emergentes y optan por invertir en ellas. Este apoyo puede

	<p>mejorar la capacidad operativa de la empresa y ofrecer la garantía de contar con un socio inversor sólido, ayudándoles así a alcanzar sus objetivos y a ampliar sus perspectivas de crecimiento. La financiación correctamente asignada e invertida con prudencia está intrínsecamente vinculada al desarrollo de la empresa. Las investigaciones han demostrado que, para que una empresa pueda expandirse, mejorar su cadena de suministro y obtener reconocimiento en el ámbito comercial, es esencial obtener financiación. Sin una inversión adecuada, las empresas pueden estancarse e incurrir en deudas; sin embargo, con una distribución cuidadosa de los fondos de inversión, pueden prosperar y ofrecer productos y servicios superiores a la comunidad.</p>
<p>Lazo (2023) Jiménez (2022)</p>	<p>Realizar un estudio de mercado completo y exhaustivo, además de realizar inversiones astutas en una empresa que ofrezca bienes y servicios de calidad, es una tarea que debe abordarse con la mayor seriedad y no puede tomarse a la ligera; las inversiones apresuradas realizadas simplemente por invertir, como solicitar un préstamo sin antes adquirir un conocimiento profundo de la rentabilidad potencial y la dinámica financiera de la empresa, pueden resultar perjudiciales y poner en peligro la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de las empresas, y por lo tanto, es de suma importancia que, antes de buscar cualquier forma de financiación mediante préstamos, se analice diligentemente el negocio en cuestión para determinar la cantidad precisa de capital requerida, asegurándose de no superar los límites financieros necesarios; para una empresa que está creciendo y expandiéndose, es muy recomendable solicitar un préstamo bancario, ya que esta ruta tiende a ser la opción más ventajosa disponible, ya que ofrece diversas condiciones de reembolso y acuerdos de financiación flexibles que se pueden adaptar para acoplarse a las necesidades únicas de negocio; está bien establecido en el panorama económico actual que una empresa prospera y evoluciona cuando obtiene una financiación eficaz, lo que a su vez le permite invertir con prudencia y prestar un servicio excepcional, mejorando así su posición en el mercado</p>

	<p>y fomentando el desarrollo, siempre que la financiación solicitada se alinee adecuadamente con los requisitos operativos y se invierta con cuidado.</p>
<p>Pajuelo (2024) Kaqui (2024)</p>	<p>La prestación de un apoyo financiero adecuado a las microempresas y pequeñas empresas situadas en zonas un tanto remotas, que carecen de las ventajas de las que disfrutaban las grandes empresas, es un asunto que merece una consideración cuidadosa. Esto se debe a los diversos riesgos de fracaso y estancamiento a los que se enfrentan estas empresas. Por lo tanto, obtener una financiación adecuada con una cantidad sustancial es esencial para su sostenibilidad, ya que dependen de la exportación de sus productos a los centros urbanos más grandes y requieren un respaldo financiero sólido para facilitar este proceso. La investigación realizada sobre estas microempresas y pequeñas empresas en lugares menos accesibles ilustra la importancia de obtener asistencia financiera de las instituciones bancarias, especialmente teniendo en cuenta las tasas de interés relativamente bajas a las que accedieron. Muchas de estas empresas optaron por opciones de financiación a largo plazo, por considerarlas más acordes con sus patrones de ingresos. En la actualidad, numerosas empresas destacadas del sector de la importación de productos esenciales atribuyen su expansión y progreso al apoyo financiero que recibieron, que les permitió exportar sus productos con éxito. Esto subraya el papel fundamental que desempeña la financiación, así como la manera en que se asigna y utiliza en estas empresas.</p>

<p>Morales (2024)</p> <p>Barreto (2024)</p>	<p>Asegurar la financiación es una necesidad eventual para toda empresa, ya sea impulsada por la adquisición de nueva maquinaria o debido a desafíos económicos dentro de la empresa. La inversión, cuando se aborda con diligencia y se adapta a la naturaleza específica de la empresa, puede arrojar resultados positivos; sin embargo, es esencial evitar gastos excesivos e invertir con prudencia, únicamente cuando esté justificado. La determinación de los momentos oportunos para la inversión se logra mediante un análisis exhaustivo dentro de la organización, que permite comprender claramente sus necesidades y deficiencias actuales. Todo emprendedor reconoce el requisito fundamental de buscar financiamiento, lo que puede presentar un doble desafío: si no se gestiona adecuadamente, puede poner en peligro la existencia de la empresa, mientras que, por otro lado, las inversiones prudentes pueden mejorar significativamente la organización en numerosos aspectos. Por lo tanto, es imprescindible estar bien informado sobre cuándo solicitar un préstamo y cómo asignar esos fondos de manera eficaz dentro de la empresa, a fin de mitigar las posibles pérdidas y fomentar el crecimiento y el desarrollo sostenible.</p>
<p>Vega (2024)</p> <p>Moreno (2023)</p>	<p>Las empresas, independientemente de su clasificación, si cuenta con un respaldo financiero adecuado y una sólida visión empresarial, está preparada para ser una empresa rentable con un potencial de crecimiento significativo. Esto lo demuestran destacados empresarios, ya que un número considerable de ellos ha indicado que sus emprendimientos se vieron facilitados por el apoyo de instituciones financieras que proporcionaron el capital necesario para sus negocios. Si bien es cierto que muchas entidades bancarias ofrecen tasas de interés que pueden no ser particularmente bajas, lo que podría requerir un reembolso que podría equivaler al doble del</p>

	<p>préstamo inicial, hay casos en los que estas instituciones brindan asistencia a empresarios con tasas de interés muy favorables. Independientemente de las condiciones de interés, si los fondos obtenidos mediante préstamos se invierten con prudencia, los márgenes de beneficio resultantes pueden ser considerables, ya que permiten pagar la deuda únicamente con las ganancias generadas por la empresa. Esto sirve para ilustrar que, independientemente del tamaño, si un empresario cuenta con los recursos financieros adecuados y los utiliza de manera eficaz en su organización, experimentará un crecimiento tanto en términos de desarrollo como de rentabilidad. Por el contrario, la mala asignación de estos fondos podría provocar el fracaso empresarial y, en última instancia, la disolución de la empresa, un escenario que se puede prevenir mediante una inversión adecuada, ya que es evidente que todo negocio exitoso se basa fundamentalmente en una financiación sólida.</p>
--	--

**Fuente:** Elaboración propia, datos obtenidos de los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

#### 4.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024.

TABLA 02: Resultados del objetivo específico 2

#### Resultados de la entrevista

N°	Preguntas de financiamiento	Respuesta
1	¿Cuál es el tipo de financiamiento que escogió para financiar su empresa?	La primera ocasión en la que financié mi empresa lo hice con mis ahorros personales, sin embargo no fue suficiente debido a que tenía que cubrir gastos en mi personal a corto tiempo de esta manera tuve que acudir a una entidad bancaria, debido a las deudas pendientes con un banco de crédito, no pude solicitar préstamos adicionales de otras instituciones financieras. En consecuencia, cada vez que intentaba solicitar un préstamo en otro lugar, me rechazaban. Tras saldar mis obligaciones con el banco de crédito y comprobar la buena acogida de mi negocio, decidí solicitar un préstamo a un banco que había sido muy recomendado por mí entorno. Tras investigar un poco, descubrí que este banco ofrecía ventajas superiores. Al mantener la puntualidad en mis pagos, pude establecer un historial crediticio aceptable, que en última instancia resultó ventajoso. Esta base me permitió solicitar mayores sumas en el futuro con relativa facilidad. Por lo tanto, siempre que necesito financiación

		para compras o mejoras, siempre acudo a un banco.
2	¿Considera que los créditos bancarios son efectivos para financiar su empresa?	Creo que contar con un apoyo constante para mi empresa es una ventaja, ya que un emprendedor sabe muy bien que las fluctuaciones en las ventas son inevitables. Es posible que los ingresos no siempre coincidan con las proyecciones, y existen diversas obligaciones financieras, como los salarios de los empleados, los servicios de limpieza, la adquisición de suministros y el mantenimiento de la maquinaria. Una persona con una amplia experiencia en el negocio puede darse cuenta cuando la empresa no satisface las crecientes demandas de la población. Es en esta coyuntura cuando las inversiones estratégicas en la empresa se vuelven cruciales para abordar de manera efectiva estas demandas. Acudir a una institución financiera, específicamente a un banco de mi elección para la financiación empresarial, ha demostrado ser inmensamente beneficioso, ya que proporciona asistencia en tiempos difíciles y facilita la implementación de las mejoras necesarias dentro de la empresa.
3	¿Acudió a entidades bancarias o cajas municipales para financiar su negocio?	Haciendo las consultas con personas de mi entorno acudí a una entidad bancaria debido a que ofrecen una diversa modalidad de créditos, ya que necesitaba montos más altos para financiar mi negocio debido a que tenía deudas de corto plazo que me urgía cubrir, así como también capitalizar mi negocio con un monto considerable para no

		tener problemas de liquidez que puedan perjudicar el crecimiento de mi negocio, es así que el banco ha sido de gran apoyo al momento de financiar mi empresa.
4	¿Considera que el financiamiento externo es una buena opción para financiar su negocio?	Desde mi punto de vista y la experiencia que tengo como empresario considero que el financiamiento externo es una fuente que contribuye de manera adecuada al desarrollo de un negocio siempre y cuando la fuente sea formal como los bancos o cajas municipales, sin embargo también implica asumir riesgos como las altas tasas de interés que algunas de estas entidades ofrecen, por eso es importante acudir a esta fuente externa evaluando la capacidad de pago que uno pueda tener para no poner en riesgo la liquidez del negocio.
5	¿Considera que los plazos de financiamiento escogidos pueden influir en un mayor costo financiero?	En mi situación decidí optar por la devolución del préstamo a un período de largo plazo debido a que necesitaba más tiempo para realizar nuevas inversiones y de esta manera sacarle un mayor beneficio al financiamiento obtenido, sin embargo tuve que cancelar un mayor costo adicional por el crédito obtenido, lo cual considero que es un riesgo que se tiene que tomar como todo empresario que busca consolidarse en este mercado.
6	¿Considera usted que la tasa de interés que le cobraron por el préstamo obtenido fue alto o bajo?	La tasa de interés aplicada a mi préstamo, que aseguré durante un período de 18 meses, fue del 18%. Si bien algunas personas pueden considerar que esta tasa es algo elevada o manejable, yo

		<p>percibo que el interés total pagado durante los 18 meses, combinado con la cantidad recibida, es significativo. Sin embargo, dado que destiné estos fondos al crecimiento de mi empresa y logré resultados favorables, pude saldar la deuda en 12 meses, lo que resultó en un pago de intereses ligeramente reducido en comparación con la tasa inicial. Esta situación puede interpretarse de dos maneras distintas: en primer lugar, que los intereses pueden parecer excesivamente altos si no se tiene confianza en los posibles retornos de su inversión; y en segundo lugar, que, independientemente del tipo de interés, si los fondos se invierten estratégicamente, se puede lograr el reembolso oportuno sin complicaciones ni demoras.</p>
<b>N°</b>	<b>Preguntas de crecimiento</b>	<b>Respuesta</b>
<b>1</b>	¿El financiamiento contribuyó al crecimiento de su empresa?	<p>En mi caso el financiamiento fue fundamental en el crecimiento de mi empresa, ya el financiamiento nos brindó la inestimable oportunidad de capitalizar rápidamente las oportunidades de los mercados emergentes y, al mismo tiempo, aumentar nuestras capacidades productivas para satisfacer las crecientes demandas de nuestra clientela. En ausencia de esta financiación esencial, es razonable afirmar que nuestra trayectoria de crecimiento habría tropezado con importantes impedimentos, lo que se habría traducido en un ritmo</p>

		<p>considerablemente más lento y, por lo tanto, más restringido en cuanto a alcance y potencial. En consecuencia, es evidente que la disponibilidad de apoyo financiero ha sido un factor fundamental para impulsar nuestros ambiciosos objetivos y fomentar un entorno propicio para el crecimiento sostenido y la innovación. Por lo tanto, reflexionar sobre esta experiencia refuerza la comprensión de que la financiación no es solo una necesidad, sino una herramienta vital para el éxito de un negocio en el panorama competitivo actual.</p>
2	<p>¿Cuál fue el punto de quiebre donde su empresa comenzó a crecer?</p>	<p>Creo que el momento crucial que marcó un punto de quiebre importante en mi trayectoria empresarial se produjo cuando tomé la decisión de solicitar un préstamo con la intención de reubicar mis instalaciones, ya que mi ubicación inicial estaba situada en una zona que presentaba considerables desafíos en términos de accesibilidad y carecía del reconocimiento que atraería a posibles clientes; sin embargo, después de emprender el esfuerzo de cambiar mi local comercial, descubrí que, aunque mi nueva ubicación no está ubicada en el bullicioso corazón de la ciudad, ha demostrado ser mucho más cómodo de alcanzar para mi clientela, más fácilmente identificable y ha facilitado la distribución de mis productos de una manera mucho más eficiente y oportuna, lo que, en última instancia, se tradujo en una mejora notable en el desempeño de ventas de mi empresa, una</p>

		situación que anteriormente había estado un poco estancada y que necesitaba revitalizarse.
3	¿El crecimiento de su empresa fue en parte gracias al financiamiento?	De hecho, el crecimiento de mi empresa puede atribuirse en gran medida al financiamiento obtenido. Este apoyo financiero nos ha permitido acceder a una gama de recursos vitales que antes no teníamos a nuestra disposición, incluido el capital necesario para expandir de manera efectiva nuestras capacidades operativas, invertir con prudencia en tecnologías de vanguardia y mejorar nuestra infraestructura general de manera significativa. Si no hubiera sido por esta asistencia financiera esencial, sin duda nos habríamos enfrentado a desafíos considerables en nuestra búsqueda de un crecimiento rápido y sostenible, que lo hemos logrado con arduo trabajo. Además, esta inyección de capital nos ha brindado la flexibilidad financiera crucial necesaria para aprovechar las oportunidades comerciales emergentes a medida que surgen y mantener nuestra ventaja competitiva en un panorama de mercado en constante evolución. A la luz de estos factores, está claro que la financiación ha desempeñado un papel fundamental no solo para facilitar nuestro crecimiento, sino también para posicionarnos favorablemente para futuros proyectos. Por lo tanto, seguimos profundamente agradecidos por el apoyo que nos ha brindado el sistema bancario.

4	¿Cuál fue la estrategia que más utilizó para ayudar en el crecimiento de su empresa?	La estrategia que más emplee para ayudar al crecimiento de mi empresa fue la de otorgar un cupón de descuento por compras de S/.50 a más este cupón consistía en descontar el 10% en la próxima compra que haga el cliente, fue en ese momento donde la empresa comenzó a captar más clientela, esta promoción fue bastante innovadora y la comunidad la acogió con entusiasmo; durante 5 meses del año mantengo la promoción, ya que la considero un sello distintivo de mi empresa que me distingue de otras marcas y negocios.
5	¿Considera que su empresa a crecido en los últimos años?	Desde mi punto de vista considero que mi empresa ha experimentado una transformación significativa en comparación con sus etapas anteriores o incluso hace apenas un año. Mis instalaciones actuales son más amplias, tengo una fuerza laboral cada vez mayor que contribuye a nuestros esfuerzos, los servicios que proporciono tienen un alcance más amplio en toda la ciudad y mi marca goza de un mayor reconocimiento. Por lo tanto, afirmo firmemente que mi organización ha evolucionado mucho más allá de lo que era anteriormente, y este crecimiento es evidente para todos los observadores.
6	¿El crecimiento de su empresa se debe a un buen estudio de mercado y una buena inversión?	Creo que el éxito se atribuye principalmente a una inversión sólida, ya que de poco me habría servido analizar el mercado o contratar a un especialista para que me asesorara si, en última instancia, no hubiera obtenido el préstamo necesario para realizarla. Desde mi punto de vista,

		si bien reconozco que el análisis de mercado puede desempeñar un papel crucial, es insignificante si lo comparamos con la importancia de obtener una financiación sólida, ya que sin ella no es posible aplicar los planes ni llevarlos a buen puerto.
--	--	--

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Grupo Ballena S.A.C.

### 4.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo sobre la importancia del Financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las microempresas del Perú y de la empresa Grupo Ballena S.A.C. - Chimbote, 2024.

TABLA N° 3: Resultados del objetivo específico 3

Dimensiones	Resultados del Objetivo específico 1	Resultados del Objetivo Específico 2	Análisis y/o explicación
Planificación del financiamiento	Cristóbal y Martin (2023) y Tejada (2023), La financiación adecuada es crucial para el avance de una MYPE, evitando la caída en deuda. Una financiación eficaz facilita el crecimiento y decisiones de inversión prudentes. La orientación de inversión equivocada puede llevar a gastos innecesarios y quiebra. La financiación bancaria es favorecida por su fiabilidad y tasas de interés bajas. Establecer historiales crediticios con bancos puede permitir acceso a fondos adicionales en el futuro. El apoyo bancario puede mejorar la capacidad operativa y	Contar con un apoyo constante para mi empresa es una ventaja, ya que un emprendedor sabe muy bien que las fluctuaciones en las ventas son inevitables. Es posible que los ingresos no siempre coincidan con las proyecciones, y existen diversas obligaciones financieras, como los salarios de los empleados, los servicios de limpieza, la adquisición de suministros y el mantenimiento de la maquinaria. Una persona con una amplia experiencia en el negocio puede darse cuenta cuando la empresa no satisface las	De la información analizada, se evidencia que guarda relación, un análisis de mercado eficaz; cuando se combina con un sólido respaldo financiero, constituye un elemento vital para el progreso de cualquier empresa, ya sea que esté establecida o aún en fase de formación. Es crucial reconocer que sin un enfoque de inversión reflexivo y bien pensado, incluso los recursos financieros sustanciales pueden resultar ineficaces a largo plazo. Esto podría generar importantes deudas para la organización y, en última instancia, poner en riesgo su sostenibilidad y viabilidad futura. Por lo

	<p>ofrecer garantía de contar con un socio inversor sólido. La financiación es esencial para expandirse, mejorar la cadena de suministro y obtener reconocimiento comercial. Una distribución cuidadosa de los fondos de inversión puede llevar a prosperar y ofrecer productos y servicios superiores.</p>	<p>crecientes demandas de la población. Acudir a una institución financiera, específicamente a un banco de mi elección para la financiación empresarial, ha demostrado ser inmensamente beneficioso, ya que proporciona asistencia en tiempos difíciles y facilita la implementación de las mejoras necesarias dentro de la empresa.</p>	<p>tanto, antes de tomar cualquier decisión de inversión, es aconsejable comprender a fondo las deficiencias de la organización, así como sus vulnerabilidades y aspectos más débiles, ya que este conocimiento puede ser una ventaja fundamental.</p>
<p>Fuentes formales e informales del financiamiento</p>	<p>Pajuelo (2024) y Kaqui (2024), la importancia del apoyo financiero para microempresas y pequeñas empresas en zonas remotas radica en su sostenibilidad y crecimiento. La investigación realizada sobre estas microempresas y pequeñas empresas en lugares menos accesibles ilustra la importancia de obtener asistencia financiera de las instituciones bancarias, especialmente teniendo en cuenta las tasas de interés relativamente bajas a las que accedieron. Muchas de estas empresas optaron por</p>	<p>La primera ocasión en la que financié mi empresa lo hice con mis ahorros personales, sin embargo no fue suficiente debido a que tenía que cubrir gastos en mi personal a corto tiempo de esta manera tuve que acudir a una entidad bancaria, debido a las deudas pendientes con un banco de crédito, no pude solicitar préstamos adicionales de otras instituciones financieras. En consecuencia, cada vez que intentaba solicitar un préstamo en otro lugar, me</p>	<p>De la información analizada se evidencia que guarda relación, es evidente que cuando se trata del establecimiento formal o la creación de una empresa, las instituciones financieras, donde destacan los bancos y cajas municipales se presentan como la opción más confiable, que ofrece importantes ventajas a los empresarios. La confiabilidad de estas instituciones, junto con su aceptación en el</p>

	<p>opciones de financiación a largo plazo, por considerarlas más acordes con sus patrones de ingresos. En la actualidad, numerosas empresas destacadas del sector de la importación de productos esenciales atribuyen su expansión y progreso al apoyo financiero que recibieron, que les permitió exportar sus productos con éxito. Esto subraya el papel fundamental que desempeña la financiación, así como la manera en que se asigna y utiliza en estas empresas.</p>	<p>rechazaban. Tras saldar mis obligaciones con el banco de crédito y comprobar la buena acogida de mi negocio, decidí solicitar un préstamo a un banco que había sido muy recomendado por mí entorno. Tras investigar un poco, descubrí que este banco ofrecía ventajas superiores. Por lo tanto, siempre que necesito financiación para compras o mejoras, siempre acudo a un banco.</p>	<p>mercado, proporciona a los empresarios los recursos necesarios para obtener préstamos. Ofrecen varios beneficios y, lo que es más importante, la garantía de conceder crédito de una manera que las entidades no financieras, como las fuentes de préstamos informales, no pueden igualar. Contratar con una institución financiera para la financiación empresarial y, posteriormente, mantener un historial crediticio positivo, podría brindar oportunidades futuras de mejorar las facilidades y acceder a montos de préstamos más altos.</p>
--	--	--	--

<p>Tasa de interés del financiamiento</p>	<p>Vega (2024) y Moreno (2023), las empresas, independientemente de su clasificación, si cuenta con un respaldo financiero adecuado y una sólida visión empresarial, está preparada para ser una empresa rentable con un potencial de crecimiento significativo. Esto lo demuestran destacados empresarios, ya que un número considerable de ellos ha indicado que sus emprendimientos se vieron facilitados por el apoyo de instituciones financieras que proporcionaron el capital necesario para sus negocios. Si bien es cierto que muchas entidades bancarias ofrecen tasas de interés que pueden no ser particularmente bajas, lo que podría requerir un reembolso que podría equivaler al doble del préstamo inicial, hay casos en los que estas instituciones brindan asistencia a empresarios con tasas de interés muy favorables. Independientemente de las condiciones de interés, si los fondos obtenidos mediante</p>	<p>La tasa de interés aplicada a mi préstamo, que aseguré durante un período de 18 meses, fue del 18%. Si bien algunas personas pueden considerar que esta tasa es algo elevada o manejable, yo percibo que el interés total pagado durante los 18 meses, combinado con la cantidad recibida, es significativo. Sin embargo, dado que destiné estos fondos al crecimiento de mi empresa y logré resultados favorables, pude saldar la deuda en 12 meses, lo que resultó en un pago de intereses ligeramente reducido en comparación con la tasa inicial. Esta situación puede interpretarse de dos maneras distintas: en primer lugar, que los intereses pueden parecer excesivamente altos si no se tiene confianza en los posibles retornos de su inversión; en segundo lugar, que, independientemente del tipo de interés, si los fondos se</p>	<p>De la información estudiada se evidencia que guarda relación, las tasas de interés que se les concedieron para sus préstamos, si bien no eran las más competitivas, fueron aceptadas debido a la apremiante necesidad de financiación para iniciar las iniciativas planificadas. Las empresas también coinciden en que la mayoría optó por un plazo mayor a los 12 meses, lo que, si bien se tradujo en una amortización global más elevada, resultó ventajoso. Esta opción permitió establecer una estructura de pagos mensuales que se ajustaba mejor a los ingresos que generaban, lo que facilitaba un proceso de amortización más manejable.</p>
---	--	--	--

	<p>préstamos se invierten con prudencia, los márgenes de beneficio resultantes pueden ser considerables, ya que permiten pagar la deuda únicamente con las ganancias generadas por la empresa.</p>	<p>invierten estratégicamente, se puede lograr el reembolso oportuno sin complicaciones ni demoras.</p>	
<p>Inversión</p>	<p>Lazo (2023) y Jiménez (2022), Realizar un estudio de mercado completo y exhaustivo, además de realizar inversiones astutas en una empresa que ofrezca bienes y servicios de calidad, es una tarea que debe abordarse con la mayor seriedad y no puede tomarse a la ligera; las inversiones apresuradas realizadas simplemente por invertir, como solicitar un préstamo sin antes adquirir un conocimiento profundo de la rentabilidad potencial y la dinámica financiera de la empresa, pueden resultar perjudiciales y poner en peligro la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de las empresas, y por lo tanto, es de suma importancia que, antes de buscar cualquier</p>	<p>Considero que el éxito se atribuye principalmente a una inversión sólida, ya que de poco me habría servido analizar el mercado o contratar a un especialista para que me asesorara si, en última instancia, no hubiera obtenido el préstamo necesario para realizarla. Desde mi punto de vista, si bien reconozco que el análisis de mercado puede desempeñar un papel crucial, es insignificante si lo comparamos con la importancia de obtener una financiación sólida, ya que sin ella no es posible aplicar los planes ni llevarlos a buen puerto.</p>	<p>De la información analizada se evidencia que guarda relación, Realizar inversiones prudentes y garantizar los recursos financieros de manera juiciosa representa la sinergia ideal que todo emprendedor debe perseguir para garantizar el crecimiento y la prominencia de su empresa. Es crucial asignar fondos a herramientas esenciales, iniciativas de marketing, equipos y desarrollo de los empleados. En esencia, está firmemente establecido que una gestión adecuada de las inversiones en su empresa generará, en última</p>

	<p>forma de financiación mediante préstamos, se analice diligentemente el negocio en cuestión para determinar la cantidad precisa de capital requerida, asegurándose de no superar los límites financieros necesarios; para una empresa que está creciendo y expandiéndose, es muy recomendable solicitar un préstamo bancario, ya que esta ruta tiende a ser la opción más ventajosa disponible.</p>		<p>instancia, los beneficios deseados que su organización aspira a lograr. Por el contrario, hay casos en los que las empresas han realizado inversiones en empresas superfluas, lo que solo ha tenido como resultado la acumulación de deudas que socavan su rentabilidad, lo que puede llevar a una situación irrecuperable.</p>
--	---	--	--

**Fuente:** Elaboración propia en base a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

## **V. Discusión**

### **5.1 Respecto al objetivo específico 1**

Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.

El financiamiento bancario tiene una importancia crucial para las empresas, ya que mejora sus flujos de ingresos y, en consecuencia, fomenta su crecimiento. Independientemente de la opción de financiación seleccionada, si se asigna de forma juiciosa y cuidadosa, tiene el potencial de aumentar los ingresos. Una financiación adecuada permite a las empresas aumentar sus capacidades de producción, ampliar su infraestructura y penetrar en nuevos mercados, atrayendo así a una mayor base de clientes. Además, puede facilitar el desarrollo de productos innovadores que mejoren la rentabilidad de las empresas. Las estrategias de financiación sólidas también permiten a las empresas optimizar sus gastos de producción, lo que se puede lograr mediante la introducción de equipos de última generación que son más eficientes y prácticos. La implementación adecuada de una empresa puede ser un factor fundamental para mejorar significativamente su rentabilidad y sus márgenes de beneficio. Un ejemplo digno de mención de esto sería equipar a la empresa con tecnología que disminuya sustancialmente la dependencia del trabajo humano, redirigiendo los fondos que normalmente se asignan a los salarios hacia ingresos adicionales. Si bien es importante reconocer el papel esencial de la mano de obra humana en diversas facetas del desarrollo empresarial, cada vez es más evidente que la tecnología moderna puede reemplazar la participación humana en ciertas áreas y ofrecer resultados superiores en menos tiempo. Sin embargo, los debates sobre la implementación y el avance siguen estrechamente relacionados con el tema central de la financiación. Las empresas que actualmente sobresalen en términos de rentabilidad y producción deben su existencia principalmente al apoyo financiero, ya que los préstamos adquiridos de los bancos o, en menor medida, de fuentes de préstamos informales, han sido fundamentales en cuanto a su desarrollo. Sin el respaldo financiero de estas instituciones legales o informales, muchas empresas tendrían dificultades para establecerse en el mercado, lo que en última instancia llevaría a la quiebra y la desaparición de la misma, un destino que ha corrido numerosas empresas debido a una financiación inadecuada o una mala asignación de recursos, lo que ha dado lugar al cierre de

muchas empresas por deudas imposibles de cancelar. Lazo (2023), complementa que estas empresas recurrieron a una amplia gama de fuentes de financiación, que abarcaban tanto vías internas como externas, cabe destacar que las fuentes de financiación interna se utilizaron con más frecuencia, bajo la modalidad de préstamo de accionista. De la misma manera la fuente de financiación externa más empleada fue la de productos financieros, en sus distintas variedades como el leasing financiero. En última instancia, se puede deducir que todas las fuentes de financiación antes mencionadas han desempeñado un papel importante a la hora de mejorar los niveles de productividad y reforzar la posición competitiva de esta categoría particular de empresas, contribuyendo así a su sostenibilidad y crecimiento generales en un entorno económico desafiante. Por lo tanto, subraya la importancia que tienen estas entidades bancarias de fomentar vías de financiación accesibles para apoyar su desarrollo continuo y su éxito en el mercado. De la misma manera Jiménez (2022), nos aporta en su estudio, hizo evidente que una proporción considerable de las MYPES, tenían dificultades sustanciales para obtener una financiación adecuada; sin embargo, cabe destacar que, a pesar de estos obstáculos, la gran mayoría de las micro, pequeñas y medianas empresas (MYPES) creen firmemente que las diversas fuentes de financiación disponibles son fundamentales para facilitar el crecimiento de sus negocios. Por última instancia, se puede afirmar que las fuentes de financiación desempeñan un papel fundamental a la hora de influir en el crecimiento general de las MYPES, es importante destacar que un impresionante 62% de los microempresarios reconoce constantemente la necesidad de emplear estrategias financieras eficaces que conduzcan a lograr un crecimiento empresarial sostenible y a alcanzar sus objetivos predefinidos.

## **5.2 Respecto al objetivo específico 2**

Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024.

Al inicio de sus operaciones, la empresa se financiaba principalmente con sus propias reservas financieras (ahorros acumulados por el propietario), lo que le permitió asegurarse una ubicación modesta para iniciar sus actividades. A medida que la empresa prosperó y obtuvo la aceptación de la comunidad, se hizo evidente que tanto la naturaleza de la empresa como su sede original no estaban en una posición óptima para seguir creciendo. En consecuencia, el propietario tomó

la decisión estratégica de buscar financiamiento externo para adquirir equipos más nuevos y adecuados que se ajustaran a las necesidades cambiantes de la comunidad. En ese momento, dada la presencia limitada de empresas competidoras, el propietario se dirigió a una institución financiera, que le proporcionó la suma que consideró adecuada para las iniciativas de expansión y mejora deseadas. Con la financiación adquirida, la empresa se trasladó con éxito a una sede más grande y estratégicamente ubicada, lo que facilitó sus actividades operativas. Además, tomó la iniciativa de expandir su fuerza laboral. Se implementó una estrategia de ventas promocionales, que ofrecía un descuento del 10% en compras que superaran los S/50 soles, lo que tuvo un impacto positivo en la comunidad, ya que fomentó la lealtad de los clientes y atrajo a nuevos clientes. La empresa llevó a cabo una exhaustiva investigación de mercado para determinar la viabilidad a largo plazo de los productos sólidos que pretendía ofrecer. En la actualidad, la empresa no depende de ninguna institución financiera, ya que la inversión realizada demostró ser excepcionalmente fructífera, lo que se tradujo en rentabilidad e ingresos suficientes para cubrir los gastos operativos, que el propietario considera manejables. La estrategia de ventas sigue en vigor y el propietario está contemplando la posibilidad de buscar financiación una vez más, con la aspiración de expandir el negocio más allá de la ciudad y trasladarlo a la región. Si opta por esta vía, se inclina por acudir al sistema bancario para obtener financiación, ya que confía en su encomiable historial crediticio. Si bien es posible que las tasas de interés no sean particularmente bajas, cree que con una inversión cuidadosa y estratégica, se podrá lograr el reembolso a tiempo debido a las ganancias anticipadas. El propietario ha insistido con frecuencia en que su éxito continuo como empresario se debe a la financiación que obtuvo; sin ella, cree que su empresa no habría alcanzado el nivel actual. Esto subraya la idea de que el acceso a la financiación es fundamental para cualquier empresa que aspire a crecer no solo en escala, sino también en ventas y rentabilidad, garantizando así el éxito en el competitivo panorama del mercado. Estos resultados guardan relación con lo expuesto por Morales (2024), Asegurar la financiación es una necesidad eventual para toda empresa, ya sea impulsada por la adquisición de nueva maquinaria o debido a desafíos económicos dentro de la empresa. La inversión, cuando se aborda con diligencia y se adapta a la naturaleza específica de la empresa, puede arrojar resultados positivos; sin embargo, es esencial evitar gastos excesivos e invertir con prudencia, únicamente cuando esté justificado. La determinación de los momentos oportunos para la inversión se logra mediante un análisis exhaustivo dentro de la organización,

que permite comprender claramente sus necesidades y deficiencias actuales. Todo emprendedor reconoce el requisito fundamental de buscar financiamiento, lo que puede presentar un doble desafío: si no se gestiona adecuadamente, puede poner en peligro la existencia de la empresa, mientras que, por otro lado, las inversiones prudentes pueden mejorar significativamente la organización en numerosos aspectos. Estos resultados y análisis concuerdan con la teoría del financiamiento de Sauza et al, (2021), el término correcto para el préstamo de capital para una organización es la financiación o el financiamiento, que acontece cuando una empresa utiliza préstamos de terceros para continuar sus operaciones o iniciar un proyecto. También se puede decir que la financiación es el proceso donde una empresa obtiene deuda y crédito, generalmente deuda y crédito a largo plazo, que la empresa necesita obtener para invertir en sus proyectos planificados; el financiamiento no se describe solo a la deuda externa, sino que también depende de su fuente, es decir, podemos hablar de financiamiento externo, es decir, deuda que se origina de personas ajenas a la empresa, de los bancos. Por otra parte, tenemos la autofinanciación, que se refiere a los aportes que realizan los socios de un mismo negocio.

### **5.3 Respecto al objetivo específico 3**

Realizar un análisis comparativo sobre la importancia del Financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las microempresas del Perú y de la empresa Grupo Ballena S.A.C. - Chimbote, 2024.

#### **Planificación del financiamiento**

El financiamiento es la base primordial de cualquier organización, ya sea que se encuentre en su fase inicial o ya esté establecida. Un examen exhaustivo de la empresa es crucial, ya que revelará las opciones de financiación más adecuadas que pueden fomentar eficazmente su crecimiento. La planificación financiera implica la formulación de una estrategia financiera integral, que es esencial para la asignación juiciosa del presupuesto disponible dentro de una entidad u organización. El proceso de planificación de la financiación abarca varias etapas, que se adaptan y estructuran para una implementación óptima. Entre las etapas más críticas está el establecimiento de objetivos y la identificación de prioridades, siempre articuladas en términos financieros que guíen a la organización hacia la realización de inversiones informadas en las áreas de mayor necesidad, garantizando el cumplimiento de las metas y los objetivos

establecidos. Otra fase fundamental de la planificación financiera es delinear y delinear los plazos para lograr estos objetivos. Esto implica planificar el tiempo necesario para recuperar la inversión antes de generar beneficios, fomentando así un enfoque sistemático que facilite el logro de las metas establecidas. La etapa posterior de la planificación de la financiación implica el desarrollo de un presupuesto financiero destinado a lograr los objetivos de la empresa, que se reflejará en los márgenes de beneficio que se obtendrán tras una inversión prudente dentro de la organización. Tal como lo menciona Lira (2009), el financiamiento en una organización es gestionada en muchas ocasiones para ser designada, salvo algunas particularidades para cubrir las necesidades de inversión, para construir instalaciones industriales y ampliar sus sucursales (hay algunas excepciones). Así como también a la compra de locales, materias primas, compra de maquinarias y equipos, intentando reanudar o iniciar un ciclo productivo, ampliación de su capacidad productiva, exportar productos o procesos productivos innovadores, introducir nuevas tecnologías, etc. el objetivo general del financiamiento de las inversiones de la empresa es la capacidad de modernizarse y evolucionar para hacerlo más competitivo en el mercado y aprovechar las oportunidades que ofrece, el financiamiento para las organizaciones pueden verse en última instancia como una inversión que tiene múltiples efectos tanto a corto como a largo plazo sobre la producción, la facturación. y empleo, etc. Estos resultados no coinciden con los obtenidos de la empresa en estudio, ya que al momento de iniciar sus operaciones no hubo un plan estratégico de financiamiento lo cual ayudara a capitalizar mejor sus diversas actividades poniendo en riesgo el crecimiento de la misma; esto de acuerdo a los objetivos 1 y 2, nos refiere que las empresas debido a su condición de microempresas, estas empresas suelen carecer de una planificación financiera integral. Sus decisiones de inversión suelen estar impulsadas por la percepción de deficiencias externas en sus operaciones. No es raro que inviertan sin una evaluación exhaustiva de la necesidad, especialmente cuando la rentabilidad inicial lleva a los propietarios a buscar líneas de productos adicionales en un intento de aumentar los beneficios. Esta tendencia puede provocar una desconexión con las demandas del mercado y, en última instancia, provocar un estancamiento del inventario. Sin medidas proactivas para abordar estos desafíos, las empresas pueden experimentar una disminución de las ventas, pérdidas financieras y el consiguiente endeudamiento a medida que se esfuerzan por salvar sus operaciones. Por lo tanto, un enfoque cuidadoso de la inversión, junto con estrategias preventivas para los posibles desafíos futuros, podría resultar vital para mantener la presencia

de una empresa en el mercado y, al mismo tiempo, seguir ofreciendo bienes o servicios valiosos. Además, es importante reconocer que la realización de un análisis financiero sólido puede ser un elemento fundamental para las empresas, ya que las dota de la información necesaria para tomar decisiones de inversión informadas.

### **Fuentes formales e informales de financiamiento**

Se reconoce ampliamente que existen numerosas vías disponibles para financiar una empresa y, con el tiempo, estas opciones han adquirido importancia debido al aumento de los costos asociados con diversos gastos. Esta situación ha hecho que sea casi inviable para los empresarios financiar sus empresas únicamente con ahorros personales. En consecuencia, muchos propietarios de empresas buscan la ayuda de instituciones financieras o prestamistas informales para establecer o desarrollar aún más sus empresas. Las fuentes de financiación preferidas son predominantemente las entidades bancarias, ya que proporcionan una sensación de seguridad durante el proceso de solicitud. En comparación con los préstamos informales, las tasas de interés ofrecidas por los bancos son generalmente más favorables. Además, el atractivo de las opciones bancarias radica en la flexibilidad de pago que ofrecen, lo que las hace particularmente atractivas para quienes necesitan financiación. Por el contrario, si bien los bancos pueden conceder préstamos a los empresarios a tasas de interés ligeramente elevadas, la clara ventaja es que ciertas instituciones de ahorro y crédito suelen pasar por alto el historial crediticio de una persona o las deudas pendientes con otras organizaciones. Esta indulgencia alienta a las personas a buscar financiación a través de los bancos, incluso cuando se enfrentan a tasas de interés más altas, debido a la falta de fuentes de financiación alternativas. Por otro lado, los prestamistas informales atienden a los pequeños empresarios concediéndoles préstamos a tasas de hasta el 18%, además de la dificultad de reembolsarlos a diario. Tal como lo señala Ayala (2021), en la actualidad las fuentes de financiamiento son muy importantes para el desarrollo y crecimiento de las empresas, ya que es un medio que permite llegar a conseguir sus objetivos a mediano o largo plazo, estas fuentes pueden ser internas o externas, es decir que se puede financiar por medio de aportaciones de socios o por liquidación de activos, a diferencia de las externas que son deudas que adquieren por medios de créditos bancarios, todo esto nos ayuda a obtener recursos cuando existen faltantes o reducir una carga fiscal. Estos resultados son coincidentes con los obtenidos de la empresa en estudio, la cual nos menciona que esta obtuvo el

financiamiento de una entidad bancaria, en un principio tuvieron ciertas dificultades para acceder al préstamo ya que no contaban con historial crediticio, no obstante superaron este obstáculo ya que fueron puntuales en los pagos, en la actualidad considera que esta entidad ofrece mejores oportunidades de acceso al crédito, lo cual financió su empresa en los montos solicitados que le ha permitido tener la liquidez necesaria para afrontar las deudas de corto plazo que se presentan en la misma; esto de acuerdo con los objetivos 1 y 2, concuerda con la importancia de garantizar la financiación para las empresas, ya que estos recursos financieros les permiten no solo implementar sus estrategias operativas de manera eficaz, sino también hacer frente a las deudas pendientes de manera oportuna y, quizás lo más importante, adquirir maquinaria y equipo avanzados que desempeñan un papel crucial a la hora de facilitar el crecimiento y la expansión de la empresa; es muy evidente que la disponibilidad de financiación está íntimamente vinculada al progreso y el desarrollo general de una empresa, siempre que la evaluación de las necesidades específicas de la empresa y una asignación estratégica de fondos, y el acceso a una institución financiera que ofrezca condiciones de préstamo favorables pueden mejorar significativamente la capacidad de la empresa para centrarse en lograr la rentabilidad y fomentar el desarrollo.

### **Tasas de interés del financiamiento**

Las tasas de interés impuestas por las instituciones financieras, ya sean percibidas como elevadas o manejables, han provocado una sensación de aprensión entre los empresarios. A menudo dudan a la hora de buscar la financiación necesaria porque les preocupa su capacidad para cumplir con los plazos de reembolso, especialmente si se tienen en cuenta las importantes sumas implicadas, a las que se agregan los intereses. Las instituciones financieras suelen conceder préstamos a los empresarios, ofreciéndoles opciones de pago favorables y plazos que superan los 12 meses, con la intención de aliviar la carga de lo que, de otro modo, podría parecer una enorme obligación mensual. Sin embargo, existe una legión de líderes empresariales y personas que solicitan préstamos sin tener en cuenta las tasas de interés o las condiciones de reembolso que presentan las instituciones financieras. Esto se debe en gran medida a su confianza en las capacidades de sus empresas, junto con una comprensión clara de cómo van a asignar los fondos. Son muy conscientes de que sus inversiones generarán beneficios siempre y cuando haya una adecuada tasa de interés que no les genere mayores costos financieros. Tal

como lo menciona Mascareñas (2008), el costo de financiación es uno de los factores más importantes para determinar el valor de una empresa porque se utiliza como tasa de descuento para actualizar los flujos de efectivo que la empresa necesita generar. Por tanto, un riesgo alto significa un costo de capital elevado, es decir, una tasa de descuento más alta y, por tanto, una valoración más baja de los títulos de la empresa (si el riesgo es menor, ocurre lo contrario). Estos resultados son coincidentes con los de la empresa en estudio, ya que considera que pagar elevadas tasas de interés puede afectar el rendimiento de la empresa, no obstante señala que si no se toman estos riesgos no se podría determinar si la empresa alcanzaría una mayor utilidad en función a lo invertido lo cuál podría repercutir en su estancamiento o crecimiento; esto concuerda con los objetivos 1 y 2 Invertir en una empresa conlleva correr riesgos por naturaleza, pero es importante mantenerse firme y estrechamente conectado con las realidades y motivaciones subyacentes que impulsan dichas inversiones, ya que las obligaciones asociadas con el reembolso de los intereses financieros a menudo pueden, en varios escenarios, afectar negativamente a la rentabilidad general de la organización; sin embargo, es crucial tener en cuenta que cuando el capital que se ha recaudado mediante la financiación se utiliza estratégicamente para impulsar y mejorar el crecimiento y la sostenibilidad de la empresa, los resultados positivos se traducirán en última instancia en los retornos financieros deseados y el éxito que el empresario necesita no solo para garantizar que la empresa siga siendo rentable, sino también para cumplir eficazmente con las condiciones de reembolso del préstamo adquirido, todo ello sin comprometer la salud financiera de la propia empresa; de hecho, es una relación asociada en la que las inversiones prudentes, junto con la entrega de productos o servicios de alta calidad, generarán ganancias suficientes, lo que permitirá a la organización gestionar y cumplir cómodamente su obligaciones financieras, tanto internas como externas, fomentando así un entorno económico próspero.

### **Inversión**

La inversión se define generalmente como el acto de asignar fondos a una empresa que, con el tiempo, se prevé que produzca rendimientos equivalentes o superiores al desembolso de capital inicial. Invertir en empresas con perspectivas prometedoras puede ofrecer importantes ventajas en el futuro. Para garantizar una experiencia de inversión fructífera, es fundamental realizar un análisis exhaustivo de la empresa, del contexto de mercado en el que opera y de sus actividades

principales, ya que, lamentablemente, la falta de información previa puede provocar pérdidas financieras. Tal como lo menciona Vega (2024), invertir en un servicio o producto suele considerarse una opción más segura, ya que puede generar beneficios e ingresos para el inversor o el propietario de la empresa desde el principio. Para los empresarios, canalizar fondos hacia sus empresas es un paso necesario, ya que estas inversiones contribuyen a mejorar las capacidades de producción y a garantizar una calidad superior de los productos. Es probable que una empresa que no invierte se enfrente a desafíos que podrían llevar a su eventual declive y desaparición con el tiempo. Estos resultados guardan relación con la empresa en estudio, lo que sugiere que el compromiso financiero del propietario con la empresa ha influido positivamente en sus ganancias. Esta inversión facilitó la mejora de la infraestructura del lugar de trabajo, lo que, a su vez, permitió ofrecer productos de calidad superior que satisfacían adecuadamente las necesidades de la comunidad. Gracias a este respaldo financiero, la empresa no solo aumentó sus capacidades de producción, sino que también se estableció como una empresa acreditada y reconocida. El propietario reconoce que sin esta inversión estratégica, las posibles repercusiones podrían haber puesto en peligro la existencia de la misma; esto concuerda con los objetivos 1 y 2, una inversión suficiente y oportuna en una empresa que se dedica a proporcionar bienes y servicios esenciales representa un equilibrio crucial que existe entre las fases de crecimiento emergente y estancamiento, lo que garantiza que la organización siga siendo competitiva y responda a las demandas del mercado. Se pueden citar numerosos casos en los que, lamentablemente, las empresas han dejado de operar debido a un nivel insuficiente de inversión, especialmente en el ámbito de la modernización de sus equipos, lo que, en última instancia, las llevó a ser incapaces de satisfacer eficazmente las crecientes demandas de la población. Esta situación ha demostrado de manera inequívoca que una inversión oportuna y adecuada no solo es beneficiosa sino indispensable para el crecimiento sostenible y el desarrollo general de una empresa, ya que contribuye directamente a mejorar las cifras de ventas y, en consecuencia, a aumentar la rentabilidad. Por lo tanto, es de suma importancia que las organizaciones reconozcan el papel vital que desempeñan las inversiones estratégicas para fomentar un entorno empresarial sólido y facilitar el éxito a largo plazo.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.

La inmensa mayoría de las empresas optan por obtener financiación de las instituciones financieras. Si bien la obtención de financiación es, de hecho, un factor fundamental para la expansión de una empresa, es esencial que dicha financiación vaya precedida de un análisis exhaustivo de la empresa para facilitar una inversión adecuada. Además, muchas empresas también han decidido buscar financiación a largo plazo, lo que les permite gestionar la deuda mediante pagos manejables y, al mismo tiempo, mantener sus actividades operativas. Este enfoque a largo plazo garantiza que las obligaciones mensuales sigan siendo modestas y estén alineadas con los ingresos generados. La financiación bancaria desempeña un papel crucial en la mejora de la rentabilidad de las empresas, ya que una asignación sensata a la maquinaria y los recursos puede elevar significativamente los niveles de producción. Además, invertir en la mejora de la infraestructura de una empresa la hace más atractiva para los consumidores. En resumen, una inversión adecuada es fundamental para que una empresa mejore su capacidad de producción y su rentabilidad. Una empresa equipada con la maquinaria necesaria estará en condiciones de satisfacer la demanda de los consumidores y ofrecer productos de calidad y, en última instancia, lograr la autosuficiencia. Esto, a su vez, impulsará las ventas, captará el interés de los consumidores y permitirá diferenciarse de los competidores del mismo sector, manteniendo al mismo tiempo unos estándares de alta calidad y garantizando la satisfacción del cliente, mitigando así el riesgo de perder clientela. La trayectoria de crecimiento de una empresa depende en gran medida del conocimiento y la preparación de sus propietarios, ya que esto influirá en la toma de decisiones acertadas. Entender cómo ejecutar y asignar las inversiones de manera inteligente no solo aumentará la rentabilidad, sino que también evitará el derroche de dinero en maquinaria innecesaria o productos no comercializables, lo que podría provocar reveses financieros a largo plazo. Por lo tanto, el crecimiento y el éxito de una empresa dependen de una financiación eficaz y una inversión estratégica. En última instancia, la rentabilidad y la capacidad de expansión de una empresa dependen en gran medida de la habilidad de los

propietarios para obtener financiación y utilizarla con prudencia para aumentar las ventas y el atractivo de los consumidores, lo que refuerza la idea de que una financiación sólida es imprescindible para que una empresa prospere y amplíe sus operaciones.

## **6.2 Respecto al objetivo específico 2**

Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024.

Los recursos financieros que la empresa obtuvo con éxito durante un período crítico han sido fundamentales para garantizar que siga entregando sus productos a la comunidad en general, ya que el propietario abordó hábilmente los desafíos de una mayor demanda que la empresa tenía dificultades para satisfacer y, en última instancia, obtuvo una financiación favorable que permitió cumplir tanto las necesidades operativas como las expectativas de los clientes, lo que permitió a la empresa mantener sus esfuerzos de producción. En la actualidad, la empresa se encuentra operando a un nivel de productividad sin precedentes, y el propietario expresa su confianza en la idea de que la organización ha alcanzado un estado de autosuficiencia financiera, dado que todos los gastos incurridos se compensan eficazmente con los ingresos generados por las ventas, lo que consolida su posición económica en el mercado. Esta situación ilustra la importancia crítica del financiamiento que obtuvo la empresa Grupo Ballena S.A.C., ya que no solo abordó los desafíos internos que enfrentaba la empresa, sino que también la empoderó para satisfacer las crecientes demandas de una población en crecimiento, destacando una trayectoria de crecimiento continuo que puede atribuirse directamente a la adquisición oportuna de fondos y a la inversión prudente de esos recursos. En consecuencia, es evidente que las decisiones financieras estratégicas tomadas durante ese momento crucial han desempeñado un papel fundamental en el éxito y la expansión continuos de la empresa, lo que confirma la importancia de realizar inversiones de acuerdo a los objetivos que se esperan alcanzar para fomentar la resiliencia y la adaptabilidad en un panorama empresarial competitivo.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3**

Realizar un análisis comparativo sobre la importancia del Financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las microempresas del Perú y de la empresa Grupo Ballena S.A.C. - Chimbote, 2024.

La elaboración de estrategias apropiadas para garantizar una financiación adecuada es un componente crucial para cualquier empresario que desee invertir en su empresa. Realizar un análisis exhaustivo de los riesgos y beneficios asociados puede servir como una base sólida para que una empresa comience a operar y logre los beneficios que todo empresario espera obtener de sus inversiones. Un enfoque bien pensado para autofinanciarse, determinar el capital necesario para la financiación inicial e identificar la institución financiera adecuada puede mejorar significativamente el potencial de crecimiento de la empresa y, al mismo tiempo, minimizar los costos. Cuando se invierte sin una planificación previa adecuada, existe un riesgo considerable, lo que puede llevar a asignar fondos a partidas o recursos superfluos. La empresa Grupo Ballena S.A.C., tomó la audaz decisión de invertir sin una preparación exhaustiva de financiación; buscó la ayuda de una sola entidad financiera, solicitó lo que consideró una suma esencial e invirtió en áreas que el propietario consideraba de bajo rendimiento. Si bien se asumieron riesgos, los resultados no siempre se inclinan hacia el fracaso; en este caso, el desempeño financiero posterior de la empresa mejoró notablemente después de la inversión. Según varios investigadores, hay diferencias de opinión en cuanto a la necesidad de priorizar las inversiones informadas, los análisis ambientales y los posibles márgenes de beneficio, especialmente en el caso de las empresas que se encuentran en las etapas iniciales de su entrada en el mercado. Un error de cálculo, como una inversión desacertada, podría tener consecuencias nefastas y provocar niveles de deuda insostenibles que hicieran que la financiación fuera ineficaz y, en última instancia, poner en peligro la existencia de la empresa. Abundan los casos en los que las inversiones deficientes han provocado que los productos no respondan a las preferencias de los consumidores. Por el contrario, hay casos de éxito notables en los que inversiones astutas han permitido a empresas que anteriormente tenían dificultades con las ventas prosperar económicamente. Este éxito se atribuye en gran medida a decisiones de inversión prudentes y a una investigación de mercado diligente. La empresa objeto de estudio realizó inversiones estratégicas en activos de implementación y distribución, ampliando así su

alcance a mercados que antes eran inaccesibles, lo que contribuyó a aumentar sus ingresos. Este caso ilustra que una inversión sensata puede generar beneficios a largo plazo tanto para la empresa como para sus empleados. Hay una ausencia notable de casos documentados en los que las empresas, independientemente del rubro al que pertenecen, hayan cumplido con éxito sus aspiraciones iniciales con recursos propios. Sin embargo, es habitual que estas empresas, debido a diversas circunstancias, acaben solicitando ayuda a las instituciones financieras, siendo los servicios bancarios los más utilizados. Este apoyo les ha permitido mejorar la calidad de sus ofertas y, posteriormente, obtener la aceptación de la comunidad. Los empresarios que utilizan la financiación bancaria suelen albergar dudas con respecto a las tasas de interés impuestas; algunos se enfrentan a la indecisión de optar por esas opciones. Sin embargo, la necesidad con frecuencia los impulsa a buscar estos recursos financieros. En consecuencia, los autores de esta investigación indican que los líderes empresariales, a pesar de sus temores en torno a la deuda y los intereses, han tenido que asumir los compromisos financieros necesarios para mejorar la calidad de sus productos. Con frecuencia, la inquietud que muestran los empresarios se debe a la falta de familiaridad o confianza, especialmente entre aquellos que acaban de empezar a trabajar en el sector y pueden sentirse mal preparados para realizar inversiones importantes o generar beneficios suficientes para gestionar sus deudas. Esta situación contrasta con el escenario de la empresa que se está analizando; en este caso, el empresario mostró confianza en los posibles retornos de la inversión en su negocio, garantizando la rentabilidad a largo plazo a pesar de los pagos de intereses asociados. Este enfoque de inversión prudente ha dado como resultado el pago puntual de la deuda, lo que ha dado lugar a un historial crediticio encomiable que puede aprovecharse en caso de que surja la necesidad de financiarse en el futuro. En cuanto a las condiciones de amortización de los préstamos seleccionadas por los líderes empresariales, los autores señalan que, en su mayoría, preferían y aceptaban un plan de pago a largo plazo. Un problema común al que se enfrentan es la falta de conocimiento; muchos suponen erróneamente que si optan por pagos más pequeños a un plazo más largo, incurrirían en menos intereses. Sin embargo, se trata de una idea errónea, ya que los plazos de amortización prolongados suelen traducirse en pagos totales de intereses más altos. Algunos propietarios de empresas optaron deliberadamente por plazos más largos, no por ignorancia, sino más bien por la percepción de que serían más manejables, ya que permitirían realizar pagos mensuales más pequeños que afectarían mínimamente a su flujo de caja mensual, lo que facilitaría el cumplimiento de las

obligaciones de la entidad crediticia. Esto concuerda con los resultados de la empresa objeto de estudio, ya que también optó por una estrategia de amortización a largo plazo, al considerar ventajosos los montos de pago más pequeños, incluso cuando la ampliación del período de amortización se tradujo en una obligación de deuda global mayor.

#### **6.4 Respecto al objetivo general**

Determinar como el financiamiento bancario incide en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024.

La importancia y la incidencia del financiamiento bancario no pueden pasarse por alto, ya que desempeña un papel crucial en el fomento del desarrollo y la expansión de varios tipos de empresas, particularmente en el sector comercio, donde la disponibilidad de recursos financieros es fundamental para facilitar el logro de los objetivos estratégicos. Hablar de financiamiento bancario, es inevitable abordar los conceptos más amplios de inversión, ejecución y mejora general de una empresa, ya que este apoyo financiero representa el mecanismo a través del cual se inyecta capital a una empresa para abordar las deficiencias existentes, lo que le permite elevar notablemente su rendimiento operativo y, en consecuencia, minimizar los costos de producción. La adquisición de nuevos equipos y tecnología permite a las empresas mejorar sus niveles de productividad, lo que está directamente relacionado con el aumento de las cifras de ventas y una mayor capacidad para satisfacer las diversas necesidades de la población de consumidores; además, al invertir sabiamente en una empresa y comprender a fondo sus posibles riesgos, los empresarios pueden racionalizar sus esfuerzos para resolver estos desafíos, lo que les permite concentrar sus energías en las actividades fundamentales de producción y generación de beneficios. Considero que, el financiamiento bancario es la opción más prudente para cualquier empresario que busque soluciones de financiación rápidas y fiables, ya que muchas instituciones financieras ofrecen opciones de pago flexibles e incluso pueden negociar tipos de interés más bajos para quienes demuestren puntualidad en sus pagos, además del hecho de que estos bancos suelen ser capaces de proporcionar mayores sumas de capital en comparación con sus competidores, que pueden aumentar aún más con el tiempo como resultado de establecer un historial de pagos sólido. Una inyección de financiación oportuna y estratégicamente asignada tiene el potencial de servir como el catalizador esencial que toda empresa necesita para superar sus limitaciones actuales y emprender un camino de crecimiento exponencial dentro de su

mercado respectivo. Cuando la financiación se invierte con prudencia y se distribuye de manera eficiente en varios segmentos de una empresa, puede impulsar significativamente el crecimiento de la capacidad de producción, elevar las cifras de ventas y, lo que es más importante, mejorar la rentabilidad general y, en última instancia, llevar a la empresa hacia una mayor autosuficiencia y estabilidad en el mercado.

## **VII. Recomendaciones**

Las micro y pequeñas empresas en muchas ocasiones nacen por diferentes necesidades económicas y sociales quienes en su mayoría carecen de conocimientos sobre el financiamiento bancario que es calificado como factor relevante para alcanzar, crecer e instaurarse en el mercado, por lo expuesto se recomienda que:

Se recomienda a la empresa que considere e implemente cuidadosamente una serie de estrategias de financiación bien pensadas antes de presentar cualquier solicitud de préstamo en el futuro, asegurándose de que evalúe minuciosamente las diversas tasas de interés que ofrecen las diferentes instituciones financieras, en lugar de confiar simplemente en una creencia optimista en la rentabilidad inherente de la empresa y su capacidad para cumplir con las obligaciones de intereses resultantes. Al llevar a cabo esta evaluación exhaustiva de las posibles opciones de financiación, la empresa puede posicionarse estratégicamente para garantizar préstamos con tasas de interés más bajas, maximizando así sus posibles retornos y ganancias.

Además, se recomienda encarecidamente que el propietario de la empresa cultive una comprensión más sofisticada de las estrategias de inversión, ya que los éxitos pasados en materia de inversión no garantizan el rendimiento futuro; al ejercer un mayor discernimiento y coherencia en sus decisiones de inversión, pueden reducir significativamente los costos de implementación y garantizar que los fondos se asignen solo a lo que la empresa vea conveniente cubrir y así beneficien directamente el crecimiento de la empresa, lo que reduce la cantidad total de financiación que la empresa pueda necesitar buscar.

Además, es de suma importancia que el propietario mantenga registros financieros exhaustivos y sólidos que detallen los ingresos y las ganancias de la empresa, junto con un plan de negocios minuciosamente elaborado que articule claramente el potencial de la empresa; esta preparación permitirá al propietario dirigirse a varias instituciones financieras con confianza, demostrando de manera efectiva la viabilidad de su negocio y, por lo tanto, aumentando la probabilidad de obtener la financiación necesaria en condiciones favorables.

Además, también recomendaría al propietario que mantenga prácticas contables transparentes que reflejen con precisión las ganancias mensuales y anuales generadas por la empresa, así como el importante potencial de crecimiento que existe; esta claridad en la información financiera no solo aumentará el atractivo de la empresa para los posibles inversores, sino que también facilitará sus esfuerzos de expansión más allá de los alrededores de la ciudad y se extenderá a mercados regionales más amplios.

Por último, me gustaría hacer hincapié en que, en caso de una necesidad urgente de financiación, la empresa debe actuar con cautela y evitar recurrir a prestamistas informales, que a menudo imponen tasas de interés exorbitantes que pueden obstaculizar gravemente la trayectoria de crecimiento de la empresa; en cambio, es recomendable que el propietario establezca un fondo de ahorro para prevenir ciertos inconvenientes que se puedan presentar al momento de realizar sus operaciones, creando así una red de seguridad que puede mitigar el riesgo de encontrar dificultades financieras en el futuro y ayudar a prevenir la necesidad de recurrir a los préstamos abusivos que se ven hoy en día.

## Referencias bibliográficas

- Abril, V. (2008). Técnicas e instrumentos de la investigación. Recuperado de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/35704864/lec\\_37\\_lecturaseinstrumentos-libre.pdf?1416822429=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DTecnicas e Instrumentos de la Investigac.pdf&Expires=1701835159&Signature=b3kET3O4rkCMYbvW3wVstkyEycTHh2P7h9FE T5kVvvCYNEFYJ5NPIFrluJ4XKRU-fkpDK31TMHsHsq18vEhnR6lQdvXmKsi1yJ0DFFE09Ppdn2O14t4DaJHApQY9bI-Vb0aDbR~yrVNghV4FbIdlfT~5NCJ4qrLVk69cYXDxv~u~9wzPCj4pQXrykSFCny5vImUMyBoQjzvIDSuvT-C5y9NSc1oSJZ353U39c~nAH3QjeZsNKcgN1eogR2SKbpaP8akT38aoMIeLXUjBhVB6v~11XvVnVSuisCIU3Mi5SFQ4cvlT7nC~sFv9COgJx7A8lCFH2hdE3vlqiG3p4Wdbg &Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/35704864/lec_37_lecturaseinstrumentos-libre.pdf?1416822429=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DTecnicas e Instrumentos de la Investigac.pdf&Expires=1701835159&Signature=b3kET3O4rkCMYbvW3wVstkyEycTHh2P7h9FE T5kVvvCYNEFYJ5NPIFrluJ4XKRU-fkpDK31TMHsHsq18vEhnR6lQdvXmKsi1yJ0DFFE09Ppdn2O14t4DaJHApQY9bI-Vb0aDbR~yrVNghV4FbIdlfT~5NCJ4qrLVk69cYXDxv~u~9wzPCj4pQXrykSFCny5vImUMyBoQjzvIDSuvT-C5y9NSc1oSJZ353U39c~nAH3QjeZsNKcgN1eogR2SKbpaP8akT38aoMIeLXUjBhVB6v~11XvVnVSuisCIU3Mi5SFQ4cvlT7nC~sFv9COgJx7A8lCFH2hdE3vlqiG3p4Wdbg &Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA)
- Álvarez, F., López, O., & Toledo, M. (2021). Acceso al financiamiento de las pymes. <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf>
- Arandes, J. (2013). El análisis de contenido como herramienta de utilidad para la realización de una investigación descriptiva. <https://www.redalyc.org/pdf/555/55530465007.pdf>
- Arguello, A., Llumiguano, M., Gavilánez, C., & Torres, L. (2020). Administración de empresas elementos básicos. Ecuador: 1ª edición 2020. <https://books.google.com.pe/books?id=zLgoEAAQBAJ&printsec=frontcover&hl#v=onepage&q&f=false>
- Atausupa, E. (2017). Las mypes y la innovación tecnológica, un factor para la erradicación del desempleo en la región Cusco 2015. <http://hdl.handle.net/20.500.12918/2107>
- Ayala, A. (2021). Las fuentes de financiamiento como estructura de capital en las empresas y lo que representa el riesgo financiero.

[http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/17530/1/E-11214\\_AYALA%20NARANJO%20ALEX%20DARIO.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/17530/1/E-11214_AYALA%20NARANJO%20ALEX%20DARIO.pdf)

Banco Centroamericano de Integración Económica. (2020). MIPYMES panameñas cuentan con mayor acceso a financiamiento mediante el apoyo del BCIE. [https://www.bcie.org/fileadmin/user\\_upload/BCIE - Articulo - MIPYME - 25052023.pdf](https://www.bcie.org/fileadmin/user_upload/BCIE_-_Articulo_-_MIPYME_-_25052023.pdf)

Banco, Europeo de Inversiones. (2015). La financiación de Pymes como impulso del crecimiento económico. [https://www.eib.org/attachments/thematic/financing\\_smes\\_es.pdf](https://www.eib.org/attachments/thematic/financing_smes_es.pdf)

Barreto, F. (2024). Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa proyectos de desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37546/FACTORES FINANCIAMIENTO BARRETO CABRERA FREDY ROLANT.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37546/FACTORES_FINANCIAMIENTO_BARRETO_CABRERA_FREDY_ROLANT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

BBVA (2023). ¿Qué es el leasing? <https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ae/financiacion/que-es-el-leasing.html>

BBVA (2024). ¿Qué es una hipoteca? <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-una-hipoteca/>

Buján, A. (2014). Utilidades acumuladas. <http://www.encyclopediafinanciera.com/definicion-utilidades-acumuladas.html>

Cabello, K; Y Silva, M. (2024). Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de una empresa constructora, Chimbote - periodo 2023. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/146516/Cabello\\_CKY-Silva\\_IM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/146516/Cabello_CKY-Silva_IM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Cabrera, A. (2021). Análisis del apalancamiento financiero y su efecto en el crecimiento de las Pymes de B C. <https://repositorioinstitucional.uabc.mx/server/api/core/bitstreams/f2fbfb4b-d667-48e3-9140-eba07a9e5d00/content>
- Calvo, A., Parejo, J., Rodríguez, L., y Cuervo, Á. (2018). Manual del sistema financiero español. Ariel. [https://static0planetadelibroscom.cdnstatics.com/libros\\_contenido\\_extra/29/28771\\_Manual\\_Sistema\\_Financiero.pdf](https://static0planetadelibroscom.cdnstatics.com/libros_contenido_extra/29/28771_Manual_Sistema_Financiero.pdf)
- Cámara de Comercio de Costa Rica. (2022). La importancia de las PYMES en Costa Rica. <https://camara-comercio.com/la-importancia-de-las-pymes-en-costa-rica-2/>
- Cardemil, M. (2022). Las MYPIMES chilenas en el 2022. [https://obtienearchivo.bcn.cl/obtienearchivo?id=repositorio/10221/33318/1/N\\_25\\_22\\_Las\\_mipymes\\_chilenas\\_en\\_el\\_2022.pdf](https://obtienearchivo.bcn.cl/obtienearchivo?id=repositorio/10221/33318/1/N_25_22_Las_mipymes_chilenas_en_el_2022.pdf)
- Carvajal, C. (2020). Estrategia de financiamiento a largo plazo por la crisis de la pandemia del Covid-19 en la panadería Moderna (Bachelor's thesis). <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/31754>
- Castaño, V. & Moreno, C. (2020). Prioridades de los modelos de empresas: Una revisión desde la teoría del valor y las necesidades de las micro y pequeñas empresas. <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/624/PRIORIDADES%20DE%20LOS%20MODELOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cauas, D. (2015). Definición de las variables, enfoque y tipo de investigación. Bogotá: biblioteca electrónica de la universidad Nacional de Colombia, 2, 1-11. [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/36805674/1-Variables-libre.pdf?1425133381=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3Dvariables\\_de\\_Daniel\\_Cauas.pdf&Expires=1697934876&Signature=JXk-fQcDjkX1zWUbNWYj0lQ70f4~Jq~8Onj5ua5d3fqlOI-KaaiLriD9byne2yqKR7rSQJptvuNTM86V3YccpnlXKjHtUFok24sIKJfsJIH-](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/36805674/1-Variables-libre.pdf?1425133381=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3Dvariables_de_Daniel_Cauas.pdf&Expires=1697934876&Signature=JXk-fQcDjkX1zWUbNWYj0lQ70f4~Jq~8Onj5ua5d3fqlOI-KaaiLriD9byne2yqKR7rSQJptvuNTM86V3YccpnlXKjHtUFok24sIKJfsJIH-)

[RRNJH3d5b4ps8bktRhneZD7H8TOFgNMaaj4GLmG0OdgaPMnWb7pkIigiosfa3td-6RGOSS5dqrdoF7sIaTF9SCzkBq0JoTEaE~Ig3TjbjQr~qgufS~s7c0BuMul4pz62vJ8xgJGEnrHH7ezj50bwxqnxT1zflZvbTcNphy8djKyVWVziRVIA-ejpa7DNNidgLBjiG5-uLKdmuHrkxZIB1uuXdQtmPdZ3biSH7Rcdw\\_&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783)

Chagerben, L; Hidalgo, J; Y Yagual, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>

Comex Perú (2021). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2021. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>

Cristobal, K; Y Martin, I. (2023). Los créditos financieros y su incidencia en el crecimiento económico de las Mypes Ferreteras del Distrito de El Tambo, Huancayo – 2020. <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/6387>

De Villegas, J., y Soto, G. (2012). Las MIPYMES en el contexto mundial: sus particularidades en México. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=211026873005>

Delfín, F; Y Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n40/n40a08.pdf>

Denis, D. (2013). ¿Qué es una hipótesis científica?. Revista Cubana de Ciencias Biológicas, 2(1). [https://www.researchgate.net/profile/Dennis-Denis-Avila-2/publication/278593876\\_Que\\_es\\_una\\_hipotesis\\_cientifica/links/5581672108aed40dd8ce53b4/Que-es-una-hipotesis-cientifica.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Dennis-Denis-Avila-2/publication/278593876_Que_es_una_hipotesis_cientifica/links/5581672108aed40dd8ce53b4/Que-es-una-hipotesis-cientifica.pdf)

Diario el Peruano. (2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. <https://busquedas.elperuano.pe/dispositivo/NL/956689-1>

Díaz de León, N. (2016). Población y muestra. <https://core.ac.uk/download/pdf/80531608.pdf>

Donoso, A. (2020). Provisión. <https://economipedia.com/definiciones/provision.html>

- Drimer, R. (2008). Teoría del financiamiento: evaluación y aportes. (Tesis de Doctorado. Universidad de Buenos Aires.). [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199\\_DrimerRL.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf)
- ESAN. (2020). Financiamiento corto y de largo plazo. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Fernández, M. (2017). Gestión empresarial y su incidencia en la competitividad de las micro y pequeñas empresas comerciales en la ciudad de Huaraz, 2017. <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2164>
- Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L., y Garrido, C. (2011). Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina. <http://hdl.handle.net/11362/35358>
- García, R. (2021). Financiamiento de largo plazo. [https://www.academia.edu/45071596/FUENTES\\_DE\\_FINANCIAMIENTO\\_DE\\_LARGO\\_PLAZO](https://www.academia.edu/45071596/FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_DE_LARGO_PLAZO)
- Gomero, N. (2015). Concentración de las MYPES y su impacto en el crecimiento económico. Quipukamayoc, 23(43), 29-39. <https://core.ac.uk/download/pdf/304895457.pdf>
- González, J. (2020). Técnicas e instrumentos de investigación científica. Arequipa, Arequipa, Perú. <https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26118w/Tecnicas%20e%20instrumentos.pdf>
- González, N. (2015). Concentración de las MYPES y su impacto en el crecimiento económico. <https://doi.org/10.15381/quipu.v23i43.11597>
- González, R. (2011). Diferentes teorías del comercio internacional. <http://vonhumboldt.org/paper/Blanco%20-%20resumen%20teorias%20comercio%20internacional.pdf>

- Goñi, J. (2012). Un nuevo concepto de empresa: Mente factura. Ediciones Díaz de Santos.  
[https://books.google.com.pe/books?id=Cx-eAwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=Cx-eAwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)
- Granados, P., & Quijano, D. (2016). El financiamiento: más que un problema, una solución. Realidad Empresarial, (1), 21-22. [https://www.researchgate.net/figure/fig1\\_325524320](https://www.researchgate.net/figure/fig1_325524320)
- Guerrero, K; y Silva, M. (2024). Fuentes de financiamiento para pymes y su incidencia en el desarrollo empresarial del cantón Loja período 2020-2022. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/13489>
- Gutiérrez, A; y Sánchez, A. (2014). Fuentes de financiación en la empresa. <https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>
- Hanco, L; y Ojeda, A. (2023). “Efectos de las fuentes de financiamiento en la gestión financiera de la empresa Super Metal E.I.R.L., Yanahuara - Arequipa - 2019 al 2021”. [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/7388/L.Hanco\\_A.Ojeda\\_Tesis\\_Titulo\\_Profesional\\_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/7388/L.Hanco_A.Ojeda_Tesis_Titulo_Profesional_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Huamán, M. (2024). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa “L&J Inversiones E.I.R.L.” de Chimbote, 2024. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37050/EMPRESA\\_ENDEUDAMIENTO\\_HUAMAN\\_RAMIRES\\_MARIELA\\_INES.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37050/EMPRESA_ENDEUDAMIENTO_HUAMAN_RAMIRES_MARIELA_INES.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- INEI – ENAHO (2019). Producción y empleo informal en el Perú. [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib1764/libro.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1764/libro.pdf)
- Jiménez, A. (2022). Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura.

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/112769/Jimenez\\_PAD-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/112769/Jimenez_PAD-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Jiménez, A; Gómez, C; & Caldera, D. (2022). Predicciones del financiamiento bancario en las PYMES de México. <https://journals.epnewman.edu.pe/index.php/NBR/article/view/269>

Kaqui, I. (2024). El financiamiento bancario y su influencia en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Metropoli E.I.R.L. Huaraz, 2024. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37143/FINANCIAMIENTO\\_BANCARIO\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_KAQUI VALENZUELA\\_IDANIA\\_YISSELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37143/FINANCIAMIENTO_BANCARIO_PEQUENAS_EMPRESAS_KAQUI VALENZUELA_IDANIA_YISSELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Lazo, E. (2023). Fuentes de financiamiento de las microempresas textiles de una galería en Gamarra, del distrito de La Victoria, período 2020. [https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/33153/TESIS%20FINAL%20ERIKA%20LAZO\\_PDF\\_TOTAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/33153/TESIS%20FINAL%20ERIKA%20LAZO_PDF_TOTAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Lira, P. (2009). Finanzas y financiamiento. Nathan Associates Inc Perú. <https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>

Ludeña, J (2024). Aportaciones de los socios: Qué son y cómo funcionan. <https://economipedia.com/definiciones/aportacion-de-capital.html>

Mares, C. (2013). Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú. [https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Márquez, A. (2021). Fuentes Internas de Financiamiento (Inversión). <https://es.linkedin.com/pulse/fuentes-internas-de-financiamiento-inversi%C3%B3n-alex-a-edith-m%C3%A1rquez>

Mascareñas, J. (2008). El coste del capital. <https://textos.pucp.edu.pe/pdf/258.pdf>

Maxwell, J. A. (2019). Diseño de investigación cualitativa (Vol. 241006). Editorial Gedisa. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=ZLewDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT351>

[https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2024/01/3Libro\\_Las\\_Mipyme\\_en\\_Cifras\\_2022\\_OGEIEE\\_web\\_18.01.2024\\_f\\_1\\_1.pdf](https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2024/01/3Libro_Las_Mipyme_en_Cifras_2022_OGEIEE_web_18.01.2024_f_1_1.pdf)

Ministerio de la Producción (2022). Las MIPYME en cifras 2022. [https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2024/01/3Libro\\_Las\\_Mipyme\\_en\\_Cifras\\_2022\\_OGEIEE\\_web\\_18.01.2024\\_f\\_1\\_1.pdf](https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2024/01/3Libro_Las_Mipyme_en_Cifras_2022_OGEIEE_web_18.01.2024_f_1_1.pdf)

Morales, H. (2024). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Grupo Cisneros E&C S.A.C. - Huaraz, 2024. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37317/FINANCIAMIENTO\\_MICROEMPRESA\\_MORALES\\_LUCIO\\_HELEN\\_SCARLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37317/FINANCIAMIENTO_MICROEMPRESA_MORALES_LUCIO_HELEN_SCARLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Moreno, C. (2023). Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. Chimbote, 2022. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34425/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_NACIONALES\\_MORENO\\_VILCHEZ\\_CARRIE\\_STEPHANIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34425/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_NACIONALES_MORENO_VILCHEZ_CARRIE_STEPHANIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ochoa, J., & Yunkor, Y. (2021). El estudio descriptivo en la investigación científica. ACTA JURÍDICA PERUANA, 2(2). Recuperado a partir de. <http://201.234.119.250/index.php/AJP/article/view/224/191>

Olmo, B., Boj, M., & Sáiz, M. (2014). Dirección Financiera. <https://ocw.unican.es/pluginfile.php/1079/course/section/663/Tema%204%20-%20Fuentes%20de%20financiacion.pdf>

Orellana, P. (2020). Crecimiento empresarial. <https://economipedia.com/definiciones/crecimiento-empresarial.html>

- Pajuelo, M. (2024). El financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37028/FINANCIAMIENTO\\_BANCARIO\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_PAJUELO\\_LEON\\_MAYVELIN\\_YOSHINORY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37028/FINANCIAMIENTO_BANCARIO_PEQUENAS_EMPRESAS_PAJUELO_LEON_MAYVELIN_YOSHINORY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- PRESTAMYPE (2021). ¿Qué es un crédito bancario? <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-un-credito-bancario>
- Roldán, P. (2019). Pagaré bancario. <https://economipedia.com/definiciones/pagare-bancario.html>
- Rus, E. (2020). Crédito Comercial. <https://economipedia.com/definiciones/credito-comercial.html>
- Sánchez, Y., Palomino, E., Salinas, E., Bedoya, Y., & Flores, L. (2021). Aporte de las micro y pequeñas empresas al mercado laboral de las tres regiones menos competitivas del Perú. <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/828/1121>
- Sauza, B; González, J., Pérez, S., Lechuga, C., Cruz, D., & Hernández, B. (2021). Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas? Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún, 8(16), 31-35. <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/6998/8137>
- Scotiabank (2023). Línea de crédito. <https://www.scotiabankchile.cl/Personas/linea-de-credito>
- Sumba, R; Pinargotty, J; Y Pillasagua, D. (2022). MIPYMES en el mercado de Ecuador y su rol en la actividad económica. <https://recimundo.com/index.php/es/article/view/1866/2347>
- Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT). (2003). LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

- Tejada, M. (2023). El financiamiento y su incidencia en el crecimiento empresarial en empresarios del centro comercial el Molino I, Cusco 2023. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/114704>
- Tello, L. (2017). El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC. <https://hdl.handle.net/20.500.13067/372>
- Torres, A., Guerrero, F., Y Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. Cicag, 14(2), 284-303. <https://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>
- Ugarte, J. (2013). El concepto legal de empresa y el derecho laboral: cómo salir del laberinto. <https://www.scielo.cl/pdf/rchdp/n20/art05.pdf>
- ULADECH, CATÓLICA (2024). REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN. <https://www.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto-unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico-institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos-de-la-universidad/reglamento-de-integridad-cientifica-en-la-investigacion-v001.pdf>
- Uría, R., Y Bueno, E. (2004). La empresa y su organización. Madrid, Universidad de Madrid. <https://www.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448199359.pdf>
- Vega, I. (2017). Fuentes de financiamiento de las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil período 2010-2016 <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/22894>
- Vega, S. (2024). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37748/FINANCIAMIENTO MICRO EMPRESAS Y RENTABILIDAD VEGA CALIXTO SARAI ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37748/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20EMPRESAS%20Y%20RENTABILIDAD%20VEGA%20CALIXTO%20SARAI%20ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Villar, L. (2020). Estructura de financiamiento de las empresas en la Argentina: influencia del tamaño de la firma y del sector al que pertenece. <http://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/5556>
- Westreicher, G. (2020). Financiación o financiamiento. <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Zhang, D., & Sogn-Grundvåg, G. (2022). Credit constraints and the severity of COVID-19 impact: Empirical evidence from enterprise surveys. *Economic Analysis and Policy*, 74, 337-349. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0313592622000340>

## Anexos

### Anexo 01. Matriz de consistencia

EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: GRUPO BALLENA S.A.C. – CHIMBOTE 2024

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS (en caso aplique)	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>¿De qué manera el financiamiento bancario incide en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Grupo Ballena S.A.C.?</p>	<p><b>Objetivo general</b> Determinar como el financiamiento bancario incide en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024.</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.</li> <li>2. Describir la importancia del financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de la empresa Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote, 2024.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo sobre la importancia del Financiamiento bancario y la incidencia que esta tiene en el crecimiento de las microempresas del Perú y de la empresa Grupo Ballena S.A.C. - Chimbote, 2024.</li> </ol>	<p>No aplica.</p>	<p><b>Variable independiente:</b> Financiamiento</p> <p><b>Dimensiones:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Planificación del financiamiento</li> <li>• Fuentes internas y externas de financiamiento</li> <li>• Tasas de interés del financiamiento</li> </ul> <p><b>Variable independiente:</b> crecimiento</p> <p><b>Dimensiones:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Financiamiento</li> <li>• Inversión</li> </ul>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Cualitativo</p> <p><b>Nivel de investigación:</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación:</b> No experimental</p> <p><b>Población y muestra:</b> Población: Las Micro y pequeñas empresas del Perú Muestra: La empresa Grupo Ballena S.A.C.</p>

Elaboración propia del autor.

## Anexo 02. Instrumento de recolección de información



### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de la entrevista se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: el tema: **EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: GRUPO BALLENA S.A.C. – CHIMBOTE 2024.** al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

#### **Preguntas:**

##### **Respecto a la variable financiamiento:**

1. ¿Cuál es el tipo de financiamiento que escogió para financiar su empresa?
2. ¿Considera que los créditos bancarios son efectivos para financiar su empresa?
3. ¿Acudió a entidades bancarias o cajas municipales para financiar su negocio?
4. ¿Considera que el financiamiento externo es una buena opción para financiar su negocio?
5. ¿Considera que los plazos de financiamiento escogidos pueden influir en un mayor costo financiero?
6. ¿Considera que los intereses que ofrecen las entidades bancarias son altas?

##### **Respecto a la variable crecimiento:**

7. ¿El financiamiento contribuyó al crecimiento de su empresa?
8. ¿Considera que el financiamiento es determinante para el crecimiento de la empresa?
9. ¿El crecimiento de su empresa fue en parte gracias al financiamiento?
10. ¿Cómo ha influido el financiamiento en el crecimiento de su empresa?
11. ¿Considera que una buena inversión puede incidir en el crecimiento de su empresa?
12. ¿El crecimiento de su empresa se debe a un buen estudio de mercado y una buena inversión?

GRUPO BALLENA SAC  
  
Carlos Humberto Ballena Cabrera  
GERENTE GENERAL

.....  
Firma

Chimbote, setiembre de 2024

## Anexo 03. Carta de presentación al experto

### CARTA DE PRESENTACIÓN

**Magister: Jhonatan Querevalú Ríos**

Presente. -

**Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS**

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: **Deyvy Anderson Lachira Ríos** egresado del programa académico de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: **"El financiamiento bancario y su incidencia en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Grupo Ballena S.A.C. - Chimbote, 2024** y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted. Atentamente,



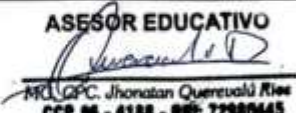

Firma

DNI: 76632452

Egresado

**Fecha: 06/09/2024**

Anexo 04. Ficha técnica de los instrumentos

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación	
<b>Nombres y Apellidos:</b>	
N° DNI / CE: 72980445	Edad: 29 años
Teléfono / celular: 968134772	Email: jquerevaló96@gmail.com
<b>Título profesional:</b>	
Grado académico: Maestría (X)	Doctorado:
Especialidad: Mg. Gestión pública	
Institución que labora:	
<b>Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis</b>	
Título:	
El financiamiento bancario y su incidencia en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote 2024	
Autor: Deyvy Anderson Lachira Ríos	
Programa académico: CONTABILIDAD	
<b>ASESOR EDUCATIVO</b>  Mg. CPC. Jhonatan Querevalú Ríos CCR. 06 - 4188 - 001: 72980445	
Firma	Huella digital

## Anexo 05. Ficha de validación

### 4.5.1 Formato de Ficha de Validación (para ser llenado por el experto)

FICHA DE VALIDACIÓN*								
<b>TÍTULO:</b> El Financiamiento bancario y su incidencia en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Grupo Ballena S.A.C. – Chimbote 2024								
	Variable 1: Financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
	<b>Dimensión 1: Planificación del financiamiento</b>							
1	¿Cuál es el tipo de financiamiento que escogió para financiar su empresa?	X		X		X		
2	¿Considera que los créditos bancarios son efectivos para financiar su empresa?	X		X		X		
	<b>Dimensión 2: Fuentes formales e informales del financiamiento</b>	X		X		X		
1	¿Acudió a entidades bancarias o cajas municipales para financiar su negocio?	X		X		X		

2	¿Considera que el financiamiento externo es una buena opción para financiar su negocio?	X		X		X		
<b>Dimensión 3: Tasas de interés del financiamiento</b>								
1	¿Considera que los plazos de financiamiento escogidos pueden influir en un mayor costo financiero?	X		X		X		
2	¿Considera usted que la tasa de interés que le cobraron por el préstamo obtenido fue alto o bajo?	X		X		X		
<b>Variable 2: Crecimiento</b>								
<b>Dimensión 1: Inversión</b>								
1	¿El financiamiento contribuyó al crecimiento de su empresa?	X		X		X		
2	¿Cuál fue el punto de quiebre donde su empresa comenzó a crecer?	X		X		X		
3	¿El crecimiento de su empresa fue en parte gracias al financiamiento?	X		X		X		

4	¿Cuál fue la estrategia que más utilizó para ayudar en el crecimiento de su empresa?	X		X		X		
5	¿Considera que su empresa a crecido en los últimos años?	X		X		X		
6	¿El crecimiento de su empresa se debe a un buen estudio de mercado y una buena inversión?	X		X		X		

Recomendaciones: .....

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

Nombres y Apellidos de experto: Dr / Mg Jhonatan Querecillo Rios   DNI 72980445

**ASESOR EDUCATIVO**  
  
 MG. CPB: Jhonatan Querecillo Rios  
 CCP: 00 - 4199 - DNI: 72980445

Firma



## Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda)

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Segura Torres Sandro, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación denominada:

#### EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: GRUPO BALLENA S.A.C. – CHIMBOTE 2024

La entrevista durará aproximadamente 60 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: [sagitario9419@gmail.com](mailto:sagitario9419@gmail.com) o al número 919476615 así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico [cieci@uladech.edu.pe](mailto:cieci@uladech.edu.pe) Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	05/09/2024

## Anexo 07. Carta de autorización de la Universidad



Chimbote, 23 de agosto del 2024

**CARTA N° 0000001330- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA**

**Señor/a:**

**CARLOS HUMBERTO BALLENA CABRERA  
GRUPO BALLENA S.A.C.**

**Presente.-**

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: GRUPO BALLENA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024, que involucra la recolección de información/datos en REPRESENTANTE LEGAL, a cargo de DEYVY ANDERSON LACHIRA RIOS, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 76632452, durante el período de 25-08-2024 al 02-09-2024.

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.



**Mgr. Roxana Torres Guzmán**  
COORD. DE GESTIÓN DE LA INVESTIGACIÓN (A)

GRUPO BALLENA SAC  
  
**Carlos Humberto Ballena Cabrera**  
GERENTE GENERAL

**Recepción: 29/08/2024**

**Hora: 10:27 am**

### Anexo 08. Fichas bibliográficas

<p><b>Autor (es):</b> Cristobal Paulino, Karem Mery Y Martin Enciso, Ines Linda</p> <p><b>Título:</b> Los créditos financieros y su incidencia en el crecimiento económico de las Mypes Ferreteras del Distrito de El Tambo, Huancayo – 2020</p> <p><b>Año:</b> 2023</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Huancayo, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como propósito general: ¿De qué manera influye el crédito financiero y el crecimiento económico en las MYPES ferreteras del distrito de El Tambo en 2020? El objetivo principal es determinar la influencia del crédito financiero en el crecimiento económico de las empresas de hardware del MYPES en el distrito de El Tambo en el año 2020. Además, el marco metodológico de este estudio se basa en el método científico, con una metodología descriptiva que sirve como enfoque principal. Esta investigación se incluye en la categoría de investigación explicativa o causal. El diseño general adoptado se caracteriza por ser no experimental y transversal. El diseño metodológico específico empleado es el descriptivo correlacional. La investigación se llevó a cabo en una cohorte de 118 empresas ferreteras ubicadas en el distrito de el Tambo, y la muestra abarcó 90 empresas. La técnica elegida para la adquisición de datos fue el método de encuesta. Los hallazgos derivados del coeficiente de correlación tau b de Kendall indicaron un valor de <math>t = 0,449</math>, acompañado de un nivel de significación bilateral de <math>p = 0,000</math>. En consecuencia, se concluye que el crédito financiero ejerce una influencia significativa en el crecimiento económico de las ferreterías de las MYPES del distrito de el Tambo durante el año 2020. Por lo tanto, se recomienda que los propietarios de negocios cultiven una sólida comprensión de los asuntos financieros para facilitar una utilización eficaz y prudente en el futuro. Es esencial que este conocimiento se aproveche en beneficio tanto del individuo como de la comunidad en general. Se subraya la necesidad de que los comerciantes se comprometan con el aprendizaje continuo y la adquisición de información, así como el papel vital de las instituciones de apoyo a la hora de proporcionar la formación necesaria a través de programas integrales de orientación financiera.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Cristobal, K; Y Martin, I. (2023). Los créditos financieros y su incidencia en el crecimiento económico de las Mypes Ferreteras del Distrito de El Tambo, Huancayo – 2020. <a href="https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/6387">https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/6387</a></p>	<p><b>Ficha</b> N° 1</p>

<p><b>Autor (a):</b> Tejada Muñoz, Magda</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento y su incidencia en el crecimiento empresarial en empresarios del centro comercial el Molino I, Cusco 2023</p> <p><b>Año:</b> 2023</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Cusco, Perú</p>
<p>El objetivo general de la investigación fue determinar la influencia del financiamiento en la expansión comercial del centro comercial el Molino I en Cusco para el año 2023. Este estudio se construyó minuciosamente utilizando una metodología cuantitativa de tipo explicativo, empleando un diseño transversal no experimental. El grupo participante estaba compuesto por 40 emprendedores, seleccionados mediante un método de muestreo no probabilístico, y los datos se recopilaron mediante una encuesta que utilizó un cuestionario estructurado. Los resultados revelaron que la financiación contribuye al 65,5% del crecimiento empresarial, y que se obtiene un valor de significación que, si se sitúa por debajo del 0,05, permite aceptar la hipótesis alternativa. Por lo tanto, se puede concluir que la financiación desempeña, de hecho, un papel vital en el desarrollo empresarial. Esto indica que, con una gestión adecuada de la financiación, ya sea de origen interno, externo o estatal, los empresarios están en condiciones de lograr un crecimiento empresarial sustancial, ya sea orgánico o por medios externos, al tiempo que mantienen de manera efectiva su presencia en el mercado.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Tejada, M. (2023). El financiamiento y su incidencia en el crecimiento empresarial en empresarios del centro comercial el Molino I, Cusco 2023. <a href="https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/114704">https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/114704</a></p>	<p><b>Ficha</b> N° 2</p>

<p><b>Autor (a):</b> Lazo Huaruco, Erika Margot</p> <p><b>Título:</b> Fuentes de financiamiento de las microempresas textiles de una galería en gamarra, del distrito de la victoria, período 2020</p> <p><b>Año:</b> 2022</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Lima, Perú</p>
<p>El presente estudio, denominado “Fuentes de financiamiento para microempresas textiles en una galería de Gamarra, ubicada en el distrito de La Victoria, para el año 2020”, tuvo como objetivo principal determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las microempresas durante el período especificado. Esta investigación se caracteriza por ser descriptiva, empleando una metodología cuantitativa, con un marco no experimental y una perspectiva transversal o longitudinal; se identificó una muestra representativa de 15 microempresas textiles para su análisis. Los datos se recopilaron meticulosamente y se utilizó un cuestionario como herramienta de investigación, utilizando la técnica de la encuesta para investigar las fuentes de financiamiento a las que accedieron estas microempresas durante el período que se examina. Los resultados revelaron que estas microempresas recurrieron a una variedad de opciones de financiación, tanto internas como externas, siendo la financiación nacional la más frecuente, principalmente en forma de préstamos a los accionistas. Además, la fuente de financiación externa predominante identificada fueron los productos financieros, que abarcaban diversas formas, como el arrendamiento y el descuento en las facturas. En conclusión, se puede afirmar que todas las fuentes de financiación antes mencionadas desempeñaron un papel vital a la hora de mejorar la productividad y reforzar la competitividad de esta categoría de empresas.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Lazo, E. (2023). Fuentes de financiamiento de las microempresas textiles de una galería en Gamarra, del distrito de La Victoria, período 2020. <a href="https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/33153">https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/33153</a></p>	<p><b>Ficha</b> N° 3</p>

<p><b>Autor (a):</b> Jimenez Peña, Adda Dayana</p> <p><b>Título:</b> Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura</p> <p><b>Año:</b> 2022</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Piura, Perú</p>
<p>El presente estudio tuvo como propósito general establecer de qué forma las fuentes de financiación inciden en el crecimiento de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura. Se empleó una metodología de investigación aplicada con un diseño transversal y no experimental. Además, se llevó a cabo una encuesta en la que participaron 256 MYPES del distrito. La técnica de encuesta utilizada se validó debidamente mediante la evaluación de expertos y se analizó mediante el coeficiente alfa de Cronbach; además, los datos recopilados se analizaron con el software estadístico SPSS. Los principales resultados indicaron que un número significativo de las PYMES encuestadas tropiezan con dificultades para obtener financiación; sin embargo, cabe destacar que las MIPYMES consideran que las fuentes de financiación son fundamentales para fomentar el crecimiento de sus negocios. En conclusión, con base en los resultados de la encuesta, se puede afirmar que las fuentes de financiación ejercen una influencia significativa en el crecimiento de las pymes en el distrito de Veintiséis de Octubre; además, se observa que el 62% de los microempresarios reconocen constantemente la necesidad de emplear estrategias financieras que faciliten el crecimiento empresarial adecuado para lograr sus objetivos establecidos.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Jiménez, A. (2022). Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura. <a href="https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/112769">https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/112769</a></p>	<p><b>Ficha</b> N° 4</p>

<p><b>Autor (a):</b> Pajuelo Leon, Mayvelin Yoshinory</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024</p> <p><b>Año:</b> 2024</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Carhuaz, Perú</p>
<p>El objetivo general fue explorar el panorama del financiamiento bancario y sus implicaciones para el desempeño de las pequeñas empresas del Perú, centrándose específicamente en Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024. El enfoque fue de naturaleza descriptiva, cualitativa, no experimental-descriptiva, empleando metodologías bibliográficas, documentales y de diseño de casos. La técnica principal utilizada fue la entrevista, con datos bibliográficos como instrumento. Los resultados indicaron que las empresas perciben las altas tasas de interés como un posible impedimento para sus planes. Suelen utilizar líneas de crédito y opciones de arrendamiento para sus necesidades de financiación, junto con préstamos bancarios a largo plazo. Existe un consenso en el sentido de que la mejora de sus activos se correlaciona positivamente con la mejora de los resultados económicos. La empresa en cuestión también comparte este sentimiento: ve desfavorablemente las altas tasas de interés, confía en las líneas de crédito para su financiación, opta por préstamos bancarios y se inclina por las soluciones de financiación a largo plazo. Tanto las empresas nacionales como la empresa en cuestión alinean sus prácticas de financiación para cumplir sus objetivos. En conclusión, es imperativo que las empresas busquen la transparencia en el proceso de adquisición de crédito financiero y comprendan todos los aspectos en detalle, especialmente al considerar el informe de resultados, ya que ofrece información vital sobre la situación actual de las empresas. Además, se prefiere el crédito a largo plazo, ya que esta forma de financiación contribuye a mejorar la estabilidad financiera.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Pajuelo, M. (2024). El financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024. <a href="https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37028">https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37028</a></p>	<p><b>Ficha</b> N° 5</p>

<p><b>Autor (a):</b> Kaqui Valenzuela, Idania Yissela</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento bancario y su influencia en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Metropoli E.I.R.L. Huaraz, 2024</p> <p><b>Año:</b> 2024</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Huaraz, Perú</p>
<p>El objetivo principal de la investigación fue explorar el impacto del financiamiento bancario en el desempeño de las pequeñas empresas en Perú, centrándose específicamente en la empresa METROPOLI E.I.R.L. — Huaraz, 2024. La metodología empleada fue de naturaleza cualitativa, se caracterizó por un nivel descriptivo y se adhirió a un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de estudio de caso; las técnicas incluyeron la revisión bibliográfica y las entrevistas, utilizando hojas bibliográficas y un cuestionario como instrumentos. La población estuvo conformada por pequeñas empresas del Perú, y la empresa del caso representó la muestra. Los resultados revelaron que estas empresas son conscientes de las opciones de financiación, lo que las lleva a preferir la financiación bancaria debido a su fiabilidad. Por el contrario, la empresa examinada no busca crédito financiero, sino que opta por confiar en sus propios recursos. Tanto las empresas nacionales como la empresa del caso implementan estrategias destinadas a generar ingresos, ganancias y beneficios, mejorando así su crecimiento y competitividad. Se llegó a la conclusión de que se puede acceder a la financiación bancaria para las pequeñas empresas del Perú, así como para la empresa en cuestión, a través de diversas formas de financiación, lo que puede ayudar significativamente a financiar una empresa y, en consecuencia, influir en sus resultados económicos y financieros. Además, se puede afirmar que la financiación desempeña un papel crucial en el éxito operativo de una empresa.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Kaqui, I. (2024). El financiamiento bancario y su influencia en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Metropoli E.I.R.L. Huaraz, 2024. <a href="https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37143">https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37143</a></p>	<p><b>Ficha</b> Nº 6</p>

<p><b>Autor (a):</b> Morales Lucio, Helen Scarlin</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Grupo Cisneros E&amp;C S.A.C.- Huaraz, 2024</p> <p><b>Año:</b> 2024</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Huaraz, Perú</p>
<p>El objetivo principal de esta investigación fue determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas en Perú, específicamente del sector comercio, caso: Grupo Cisneros E&amp;C S.A.C - Huaraz, 2024. La metodología empleada incluyó un enfoque cualitativo y descriptivo, junto con un diseño no experimental; se utilizaron técnicas como la revisión bibliográfica y las entrevistas, con fichas bibliográficas y un cuestionario como instrumentos. Los resultados revelaron que la empresa obtuvo financiación de una fuente externa dentro del sistema bancario, lo que facilitó el crecimiento empresarial y, al mismo tiempo, salvaguardó su estabilidad financiera. Este financiamiento se asignó al capital circulante, lo que permitió la formulación de un plan estratégico destinado a mejorar las compras de mercancías para aumentar la rentabilidad. Se llegó a la conclusión de que la financiación desempeña un papel importante en la rentabilidad, ya que la fuente de financiación externa permitía mejorar la solvencia, lo que permitía alcanzar sus objetivos. Además, un análisis cuidadoso antes de obtener un préstamo resultó esencial para abordar sus necesidades y, al mismo tiempo, mitigar los riesgos futuros, dada la eficacia de la gestión y supervisión de los recursos financieros.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Morales, H. (2024). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Grupo Cisneros E&amp;C S.A.C. - Huaraz, 2024. <a href="https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37317">https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37317</a></p>	<p><b>Ficha</b> N° 7</p>

<p><b>Autor (a):</b> Barreto Cabrera, Fredy Rolant</p> <p><b>Título:</b> Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa proyectos de desarrollo Integral &amp; Sostenible S.A.C.-Huari, 2023</p> <p><b>Año:</b> 2024</p>	<p><b>Ciudad, País:</b></p> <p>Huari, Perú</p>
<p>El propósito del estudio fue: identificar y describir los factores pertinentes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, caso Proyectos de Desarrollo Integral y Sostenible S.A.C. - Huari, 2023. La metodología adoptada fue de naturaleza cualitativa y se caracterizó por un marco descriptivo no experimental, de diseño no experimental, documental y de caso. Las técnicas empleadas incluyeron la revisión bibliográfica y las entrevista, con fichas de datos bibliográficos y un cuestionario que sirvieron de instrumentos para la recopilación de datos. Los resultados revelaron que las MYPES buscaban financiación en los bancos comerciales, obteniendo crédito a corto plazo a tasas del 19,20% y el 20,52%. Estos fondos se destinaron principalmente a la mejora del capital y la adquisición de activos. Por el contrario, la empresa del estudio de caso también recurrió a la banca formal, obteniendo crédito a corto plazo a una tasa efectiva anual del 20,16%, que se utilizó para capital circulante y para la adquisición de activos fijos. Se puede concluir que tanto las MYPES nacionales como las locales financian sus operaciones principalmente con recursos obtenidos del sector bancario formal, optando por soluciones a corto plazo con tasas anuales efectivas relativamente altas e invirtiendo estratégicamente estos recursos en compras de capital circulante y activos fijos, lo que les permite alcanzar los objetivos definidos.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Barreto, F. (2024). Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa proyectos de desarrollo Integral &amp; Sostenible S.A.C.-Huari, 2023. <a href="https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37546">https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37546</a></p>	<p><b>Ficha</b></p> <p>Nº 8</p>

<p><b>Autor (a):</b> Vega Calixto, Sarai Rocio</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024</p> <p><b>Año:</b> 2024</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Chimbote, Perú</p>
<p>El propósito de esta investigación fue: explorar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, caso: Inversiones Refama S.A.C. en Chimbote para el año 2024. La metodología empleada abarcó un enfoque cualitativo, con un nivel descriptivo y un diseño no experimental. Las técnicas utilizadas incluyeron la revisión bibliográfica y la entrevista, además fichas bibliográficas y un cuestionario que sirvieron como herramientas. Los resultados indicaron que la financiación representa una alternativa beneficiosa para las empresas; con frecuencia prefieren las fuentes externas, ya que facilita considerablemente la mejora del capital social. Por lo general, colaboran con el sistema bancario debido a las condiciones favorables que se les brindan para acceder a los préstamos, lo que favorece la financiación a largo plazo para garantizar ganancias sustanciales en el futuro. La conclusión a la que se llega es que estas empresas deben seguir aprovechando la financiación de manera eficaz para influir positivamente en la rentabilidad, lo que se refleja en el aumento de las ventas y la reducción de los costos de financiación, lo que, en última instancia, se traduce en mayores ganancias en comparación con los elevados costos de financiación. Además, a medida que la productividad de una empresa mejora, tiende a generar mayores ingresos, lo que a su vez mejora la rentabilidad.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Vega, S. (2024). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. <a href="https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37748">https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37748</a></p>	<p><b>Ficha</b> N° 9</p>

<p><b>Autor (a):</b> Moreno Vilchez, Carrie Stephanie</p> <p><b>Título:</b> Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022</p> <p><b>Año:</b> 2023</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Chimbote, Perú</p>
<p>El presente estudio, sostuvo el propósito general: Identificar los factores relevantes del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.– Chimbote 2022. Esta investigación aspira a ser una referencia valiosa para las empresas orientadas a los servicios en su camino hacia el desarrollo y el progreso. La metodología empleada no fue experimental y utilizó enfoques bibliográfico-documentales y de estudios de casos; para consolidar los hallazgos, se administró un cuestionario que abordaba la variable de estudio, lo que arrojó las siguientes conclusiones: las empresas nacionales recurren a la financiación externa cuando sus propios recursos se agotan. En cuanto a las respuestas al cuestionario del propietario de la empresa, se descubrió que prefería el crédito bancario para facilitar el crecimiento de la entidad, independientemente de los costos asociados; también considera que carece de suficiente información financiera. Por lo tanto, cabe deducir que tanto las empresas nacionales como la empresa objeto de estudio, consideran que la financiación interna y externa son instrumentos vitales para obtener el capital necesario para llevar a cabo sus diversas operaciones. En conclusión, se aconseja que la empresa en cuestión evalúe la variedad de opciones financieras disponibles, concentrándose en las tasas de interés más asequibles que se alineen o caigan por debajo del promedio, según lo estipulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), con la seguridad de que esta estrategia permitirá el cumplimiento de los objetivos trazados.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica</b></p> <p>Moreno, C. (2023). Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. Chimbote, 2022. <a href="https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34425">https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34425</a></p>	<p><b>Ficha</b> N° 10</p>