

¹CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO RESTAURANT
“EMBARCADERO 28” DE CHIMBOTE, 2017.

CHARACTERIZATION OF THE FINANCING OF THE MICRO AND SMALL
ENTERPRISES OF THE SERVICE SECTOR OF PERU: CASE RESTAURANT
"EMBARCADERO 28" OF CHIMBOTE, 2017.

Nolasco Lopez Carolay Lisbeth

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector del sector servicio del Perú y restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017. La investigación fue cualitativa, de diseño no experimental- descriptivo- bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas aplicadas al gerente de la empresa, encontrándose los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1, se evidencio a la revisión bibliográfica (antecedentes) los autores citados establecen que es de mucha importancia que las empresas de servicios cuenten con un financiamiento, ya que así podrán surgir y poder invertir en su empresa y capital de trabajo. Respecto al objetivo 2, se evidencio que el restaurant Embarcadero 28 conto con la ayuda de entidades bancarias y de terceros para poder obtener financiamiento y poder invertir en su negocio, Respecto al objetivo 3, se evidencio que los autores citados, con el restaurant Embarcadero 28 si coinciden en su totalidad, Finalmente se llegó a la conclusión que tanto a nivel nacional como en caso de estudio los resultados demuestran que es de vital importancia que una empresa cuente con financiamientos ya que tienen muchas ventajas para poder crecer y lograr el cumplimiento de sus metas y objetivos propuestos.

Palabra clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, servicio.

¹ Estudiante de la Escuela de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

ABSTRACT

The main objective of this research work was to: Describe the main characteristics of the financing of micro and small enterprises in the sector of the service sector of Peru and Embarcadero 28 restaurant in Chimbote, 2017. The research was qualitative, of non-experimental-descriptive design. bibliographic and case, for the collection of information were used bibliographic records and a questionnaire of questions applied to the manager of the company, finding the following results: Regarding the objective 1, it was evidenced to the bibliographic review (background) the cited authors establish that It is very important that the service companies have a financing, since they can arise and invest in their company and working capital. Regarding objective 2, it was evidenced that the Embarcadero 28 restaurant had the help of banks and third parties to obtain financing and be able to invest in its business. Regarding objective 3, it was evidenced that the mentioned authors, with the restaurant Embarcadero 28 If they coincide in their entirety, it was finally concluded that both at a national level and in the case of a study, the results show that it is vitally important that a company has financing since it has many advantages to be able to grow and achieve compliance with its goals and objectives.

Keyword: Financing, micro and small businesses, service.

INTRODUCCIÓN

Valdez, G (2015) El Financiamiento a las Mypes en Japón: En el National Life Finance Corporation la pequeña y mediana empresa lo cual es una herramienta vital para la finanza japonesa. Tiene un cargo fundamental en la economía al representar el 99% de todas las fundaciones. Incluido el proyecto convencional del procedimiento de créditos japoneses, el financiamiento de la Pyme se origina fundamentalmente de organismos financieros privadas, como bancos comerciales, sociedades de crédito. Por otro lado, las corporaciones de préstamos se enfocan en financiar este grupo, no están suficientemente actos de tapar las exigencias de la Pyme por el elevado grado de demanda de financiamiento. Los consumidores con frecuencia no están complacidos requisitos de financiamiento desarrollados por dichas organizaciones. Uno de los cargos de las instituciones financieras gubernamentales, como el National Life Finance Corporation (NLFC), impulsar créditos a esta gran cantidad de sección empresarial.

En la mayor parte de los financiamientos se requiere de un garante o colateral, sin embargo, si una empresa reúne todos los requerimientos del préstamo, se podrá relajar la exigencia de un garante a cambio de un leve incremento en la tasa de interés.

Estos financiamientos benefician a una amplia gama de empresas, entre las cuales se puede mencionar a los Start-ups, mujeres empresarias, empresarios jóvenes, nuevos negocios, información y tecnología, mejoras ambientales, etc.

Jiménez A. (2013) En España las micro y pequeñas empresas nos dice que de acuerdo con la información de Eurostat del año 2011, el final año libre, recaudados por el organismo de Estudios Económicos (IEE), las microempresas españolas (de 0 a 9 trabajadores) desarrollan un 38,5 % de puestos en dicho país, coloca en descubierto

la gran significación del aspecto empresarial en expansión económico.

Por otra parte, España está en clasificación europea de microempresas, nos dice que en contra de la opinión popular menciona que empresas de alto nivel son esenciales productoras de puestos de trabajo, nos ubicamos con que los orígenes de la economía de nuestro país no compiten sobre los negocios de mínimo porcentaje.

Illanes, L (2017) afirma que en Chile “Una de las grandes trabas que tienen los empresarios pequeños y medianos es el acceso al financiamiento para sus proyectos, lo cual ha sido ampliamente discutido”

Para el desarrollo de la caracterización se analizarán las variables que influyen en el financiamiento de las empresas entregadas por los datos de la tercera encuesta longitudinal de empresas (ELE 3), que fue levantada durante junio del 2014 hasta enero de 2015 y sus resultados publicados durante el año 2015, encuesta elaborada en el Ministerio de Economía a través de su departamento de estudios en conjunto con el Instituto Nacional de Estadística (INE). La encuesta considera una muestra de 7.267 empresas que poseen ventas por encima de las UF 800 al año, cuenta con set de preguntas tanto de carácter cualitativo y cuantitativo, considerando empresas de todos los sectores económicos y de todas las regiones de Chile.

El financiamiento a las empresas en Chile tiene una gran importancia al momento de la planificación de las políticas económicas, de fomento a la productividad y de empleo para el país. Los financiamientos vía recursos propios de los proyectos de la empresa generan una disminución para el empresario en el set de proyectos o innovaciones para invertir.

Sucujayo, L (2016). Afirma que en “Bolivia una de las principales características que está de acuerdo a las posibilidades de endeudamiento del demandante de liquidez y al que se ajusta el inversor a estas posibilidades del demandante”. Es un mercado del financiamiento el cual se encuentra promovido como nueva alternativa y fomentado por las autoridades del gobierno boliviano para su crecimiento y desarrollo.

Quijandria, P (2017) afirma que en “Lima, cuyas características es que gracias al financiamiento ya que es uno de los primordiales motores de la actividad económica, aumento su ayuda en los distintos grupos productivos de la economía en los finales años, provocando el crecimiento y desarrollo del país”

Las mypes de Lima tenían todas las ventajas para competir en los procesos de Compras a Myperú en comparación con las unidades del interior del país a las que les era un poco difícil venir a la capital para postular.

Medina, M (2017) afirma que en Ancash “La obtención de un préstamo tiene un reducido impacto en la productividad de la microempresas (mypes), debido a que estas emplean el financiamiento en realizar sus operaciones diarias, como la compra de insumos y el pago de deudas, y no para innovar.

Ábalos, J (2010) nos dice que en “Chimbote, cuyas características son que la mayoría de micro y pequeñas empresas actualmente las instituciones bancarias han vuelto observar a estas bajas unidades económicas y ven productivo en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del elevado peligro que conlleva dicha acción”

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017?

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

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector del sector servicio del Perú y del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.

Para poder conseguir el objetivo general planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.
2. Describir las principales características del financiamiento del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.
3. Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.

El presente trabajo se justifica lo siguiente:

Este informe de investigación tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, esto puede ser necesario para desarrollar un negocio y poder expandirse, la importancia de esta investigación, quiere brindar el conocimiento necesario del financiamiento para que las micro y pequeñas empresas del sector cual sean, ya que recurren para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera para que a futuro puedan surgir como empresa. Finalmente, este proyecto de investigación se justifica porque servirá de mucha ayuda para la empresa lo cual fue favorable, también para otros estudios similares en los sectores respectivos, sea productivo o de servicio del distrito de Chimbote o de otros ámbitos geográficos.

MATERIALES Y MÉTODOS

La metodología de esta investigación fue de diseño no experimental– descriptivo, no experimental, ya que se efectuó premeditadamente, se observa el fenómeno tal como se encuentra dentro de su contexto, descriptivo, porque sólo se describieron las partes más relevantes de las variables en estudio. Fue bibliográfico porque se revisó información relacionada con las variables de materia de estudio. Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa de servicio Restaurant EMBARCADERO 28. En el desarrollo de la investigación se utilizará la técnica de la encuesta porque se obtendrá la información de primera mano a cargo del gerente que labora en la empresa y para el recojo de la información de la investigación se utilizará un cuestionario, porque nos brindará y facilitará la información para el desarrollo de los resultados de la investigación. Este presente informe de investigación tiene la honestidad y sinceridad, cuyos resultados es manifestar las consecuencias que provoca especificar la caracterización del financiamiento en las micro y pequeña empresa ya que de igual modo cumplirá la franquicia de los autores, la investigación ofrece un acceso hipotético, por lo tanto se respetara la evolución metodológica de esta investigación, la observación del logro que comprende el estudio en la caracterización y financiamiento, el esfuerzo se propuso en la mejoría y mucha preparación.

RESULTADOS

Respecto al objetivo específico 1

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.

CUADRO 1

| AUTORES | RESULTADOS |
|----------------------|--|
| Sáenz (2018) | Muestran que las mypes del sector y rubro en estudio utilizan en su mayoría financiamiento de terceros, en menor medida el financiamiento interno, a su vez recurren tanto al sector bancario como no bancario, solicitan crédito a corto plazo para invertir en capital de trabajo y a largo plazo para utilizarlo en activos fijo. |
| Romero (2017) | Finalmente se concluyó que, que el financiamiento de terceros fue de corto plazo, las MYPES encuestadas no pueden crecer y desarrollarse porque la mayor parte del crédito financiero que reciben lo invierten en capital de trabajo y no en activo fijo; por ello se les recomendó procurar obtener financiamiento de largo plazo, para que puedan crecer y desarrollarse en el futuro. |

Castillo (2018)

Concluye que los representantes de las MYPES del Sector Servicio, han obtenido un financiamiento para cubrir todas sus necesidades en inversión de mercaderías.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacional y regional y local.

Respecto del objetivo específico 2

Describir las principales características del financiamiento del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.

CUADRO 2

| RPREGUNTA | RESULTADOS | |
|------------------|-------------------|-----------|
| | SI | NO |

| | | |
|--|---|---|
| COMPONENTE: FUENTES DE FINANCIAMIENTO | | |
| 1. ¿La empresa cuenta con un financiamiento? | X | |
| 2. ¿Cree usted que es necesario contar con un financiamiento? | X | |
| 3. ¿Considero que el régimen de las mypes era los más apropiado para su empresa? | X | |
| 4. ¿Usted renueva el financiamiento de su micro empresa? | | |
| 5. ¿Usted tiene conocimiento de que fuentes de financiamiento es la más conveniente? | X | |
| 6. ¿El financiamiento que obtuvo fue de corto plazo? | | |
| 7. ¿El financiamiento fue de largo plazo? | X | |
| COMPONENTE: TIPOS DE FINANCIAMIENTO | X | |
| 8. ¿Financia su negocio con ahorros personales o de préstamos de familiares? | | X |
| 9. ¿Financia su negocio con crédito no bancario? | | |
| 10. ¿Usted cuenta con financiamiento de terceros? | | |
| 11. ¿Usted tiene el apoyo de entidades bancarias? | | |
| 12. ¿Es puntual con el pago de financiamiento obtenido? | X | |
| 13. ¿Tiene conocimiento sobre las tasas de interés de los préstamos obtenidos? | X | |
| COMPONENTE: USOS DE FINANCIAMIENTO | X | |

| | | |
|--|---|--|
| 14. ¿Su financiamiento obtenido fue invertido para mejorías de su negocio? | X | |
| 15. ¿Su financiamiento fue obtenido para capital de trabajo, activos fijos e inversiones de mercaderías? | X | |
| | X | |
| | X | |
| | X | |

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al propietario del restaurant Embarcadero 28

Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Embarcadero 28” de Chimbote, 2017.

CUADRO 3

| ELEMENTOS DE COMPARACIÓN | RESULTADOS O.E.1 | RESULTADOS O.E.2 | RESULTADOS |
|---------------------------------------|--|--|----------------------------|
| <p>FUENTES FINANCIAMIENTO</p> | <p>Las mypes del sector y rubro en estudio concluyó que recurren al sector bancario y solicitan crédito a corto plazo para invertir en capital de trabajo.</p> <p>Sáenz (2018)</p> | <p>Restaurant EMBARCADERO 28, cuenta con financiamiento del sector bancario, solicitan créditos a corto plazo para invertirlo en capital de trabajo.</p> | <p>SI COINCIDEN</p> |
| <p>TIPOS DE FINANCIAMIENTO</p> | <p>Finalmente se concluyó que, el financiamiento de terceros fue de corto plazo, las MYPES encuestadas no pueden crecer y desarrollarse porque la mayor parte del crédito financiero que reciben lo invierten en capital de trabajo y no en activo fijo.</p> <p>Romero (2017)</p> | <p>Restaurant EMBARCADERO 28, cuenta con créditos de terceros a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo y en activo fijo.</p> | <p>SI COINCIDEN</p> |

| | | | |
|--|---|---|--|
| <p style="text-align: center;">USO DEL FINANCIAMIENTO</p> | <p>Concluye que los representantes de las MYPES del Sector Servicio, han obtenido un financiamiento dicho préstamo otorgado a los empresarios fue utilizado para inversión en sus mercaderías.</p> <p>Catillo (2018)</p> | <p>Restaurant EMBARCADERO 28, si contó con financiamiento, fue utilizado para invertir en su negocio, en mercaderías y entre otros.</p> | <p style="text-align: center;">SI COINCIDEN</p> |
|--|---|---|--|

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los resultados específicos 1 y 2.

DISCUSIÓN

Respecto al objetivo específico 1: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.

Sáenz (2018), Romero (2017), Catillo (2018), sostienen que las empresas sostienen que las micro y pequeñas empresas sector servicio si tienen conocimiento sobre financiamiento lo cual consideran que es muy importante contar con un financiamiento, en su totalidad fue financiamiento de corto plazo, bancario, como de terceros que fue obtenido para mejorías de su empresa, capital de trabajo, finalmente el financiamiento es de mucha ayuda para crecer como empresa.

Estos resultados coinciden con los autores de los siguientes antecedentes internacionales: Saavedra (2009) quien establece que las micro y pequeñas empresas requieran recursos financieros apropiados a sus condiciones, lo cual uno de sus objetivos es identificar las fuentes de financiamiento a que tienen acceso las micros y pequeñas empresas. Asimismo, estos resultados coinciden con lo que se establece en las bases teóricas según Lopez (2014) Gitman (1996).

Respecto al objetivo específico 2: Describir las principales características del financiamiento del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.

Respecto a la Fuente de Financiamiento

De las 7 preguntas realizadas al gerente del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017, refleja que si cuenta con financiamiento y es necesario renovarlo constantemente ya que es una ayuda para su restaurant, si tiene conocimiento de lo que es fuentes de financiamiento y decidió optar por financiamiento del sector bancario, pero a corto plazo, lo cual considero que era la más apropiada en ese momento.

Respecto a los Tipos de Financiamiento

De las 6 preguntas realizadas al gerente del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017, refleja que, decidió optar financiamiento de terceros a corto plazo para invertirlos en capital de trabajo y activo fijo.

Respecto los Usos de Financiamiento

De las 2 preguntas realizadas al gerente del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017, refleja que el financiamiento obtenido fue para capital de trabajo, activo fijo, mejoras de su negocio e inversión de mercaderías.

Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Embarcadero 28” de Chimbote, 2017.

Respecto a la Fuentes de Financiamiento

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en el Restaurant Embarcadero 28, 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que Sáenz (2018), establecen que si coinciden ya que si cuenta con un financiamiento de entidades bancarias a corto plazo.

Respecto a los Tipos de Financiamiento

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en el Restaurant Embarcadero 28, 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que Romero (2017),

establecen que las empresas si contaron con financiamiento de terceros a corto plazo y que fue invertido en capital de trabajo y activo fijo.

Respecto a los Usos del Financiamiento

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en el Restaurant Embarcadero 28, 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que Castillo (2018), establece que las empresas si coinciden ya que obtuvieron financiamiento, lo cual fue empleado para mejorías de su negocio e inversiones de sus mercaderías.

CONCLUSIONES

Respecto al objetivo específico 1

Los autores citados afirman que las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú son las siguientes. Las empresas prestadoras de servicios de restaurantes si cuenta con financiamiento y conlleva a que tengo un mejor emprendimiento en su negocio, por otro lado, en su mayoría utilizan financiamiento bancarias y de terceros como financiamiento a corto plazo lo cual siempre fue invertido para inversión de su empresa, capital de trabajo.

Respecto al objetivo específico 2

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio (Embarcadero 28, 2017) se ha evidenciado que la empresa si le da importancia al componente de fuente de financiamiento ya que desde un principio decidió optar el sector bancario y todos los prestamos fueron obtenidos a corto plazo, de igual modo sucede con el componente de tipos de financiamiento lo cual creyó que lo más apropiado fue obtener un financiamiento de terceros a corto plazo, también se evidencio que el componente uso del financiamiento al obtenerlo pudieron cumplir con todos sus objetivos de la empresa que fueron propuestos para crecer.

Respecto al objetivo específico 3

De la comparación del objetivo 1 y 2 el componente fuente de financiamiento si coincide con el autor ya que la empresa de caso si cuenta con financiamiento de entidades bancarias a corto plazo que fue invertido para su capital de trabajo, activos fijos, el componente tipo de financiamiento si coincide ya que, si cuentan con financiamiento de terceros a corto plazo que fue invertido para la empresa, el componente uso del financiamiento si contó con financiamiento que fue utilizado para mejorías de su

empresa tanto para su infraestructura y para su capital de trabajo e inversiones para sus mercaderías entre otros.

Conclusión General

Luego de la revisión bibliográfica de los resultado y análisis de resultados se ha llegado a la siguiente conclusión:

Toda empresa de servicios debe contar con un financiamiento, ya que tiene muchos beneficios los cuales son importantes para poder crecer como empresa o poder iniciar de la mejor forma, entonces nos damos cuenta que el financiamiento facilita el cumplimiento de todos los objetivos que se propone la empresa, se ha podido identificar que el restaurant Embarcadero 28 si contó con un financiamiento lo cual se favoreció y fue de mucha ayuda para poder empezar su negocio y poder seguir creciendo en todos los aspectos posibles.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Ábalos, J (2010) *Financiamiento para proyectos de inversión* recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-comuna-chimbote-busca-espana-financiamiento-para-proyectos-inversion-292208.aspx>

Castillo, A (2018) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y CAPACITACIÓN DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS - RUBRO RESTAURANTES DE NUEVO CHIMBOTE, 2014.* recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6290/FINANCIAMIENTO CAPACITACION CASTILLO PINEDO ALINA STEPHANIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6290/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CASTILLO_PINEDO_ALINA_STEPHANIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Gitman, A (1996) *Teoría de Financiamiento* recuperado de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

Illanes, L (2017) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE* recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>

Jiménez, A (2013) *ESPAÑANA PAIS DE MICROEMPRESAS* <https://www.elblogsalmon.com/entorno/espana-pais-de-microempresas>

López, J (2014) *Fuentes de financiamiento* para las empresas recuperado de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

Medina, M (2017) *Acceso a crédito* recuperado de <https://diariocorreo.pe/economia/acceso-credito-tiene-efecto-limitado-en-elevar-la-productividad-de-mypes-787200/>

Quijandria, P (2018) *Cooperativas son el futuro para el financiamiento de las mypes* recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-cooperativas-son-futuro-para-financiamiento-las-mypes-715155.aspx>

Romero, A (2014) *EL SECTOR SERVICIOS* recuperado de <http://www.eumed.net/rev/tecsistecat/n16/sector-servicios.html>

Saavedra, G (2009) *Perfil Financiero y Administrativo de las Pequeñas y Medianas Empresas en el Estado de Hidalgo*. Ed. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. México

Saenz, K (2018) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS – RUBRO RESTAURANTES DE CAJAMARCA, 2016* recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3829/FINANCIAMIENTO O MICRO Y PEQUENA EMPRESA SAENZ VASQUEZ KRISTHIAM GUIZZE PE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3829/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUENA%20EMPRESA%20SAENZ%20VASQUEZ%20KRISTHIAM%20GUIZZE%20PE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sucujayo, L (2016) *Fuentes de Financiamiento* recuperado de <http://www.mingobierno.gob.bo/index.php?r=page/detail&id=32>

Valdez, G (2015) *El financiamiento a las mypes en Japón en el caso de lational life finance corporation recuperado* de <https://docplayer.es/3178975-El-financiamiento-a-las-pymes-en-japon-el-caso-del-national-life-finance-corporation.html>