



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA “CENTRO MÉDICO D.R AZAÑA S.A.C” –
SANTA, 2019.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

PÉREZ ESTRADA, ESTEFANY CLARA

ORCID: 0000-0001-5760-8891

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE - PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA “CENTRO MÉDICO D.R AZAÑA S.A.C” –
SANTA, 2019.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

PÉREZ ESTRADA, ESTEFANY CLARA
ORCID: 0000-0001-5760-8891

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE - PERÚ
2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Pérez Estrada, Estefany Clara

ORCID: 0000-0001-5760-8891

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado, Chimbote,
Perú.

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,
Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú.

JURADO

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR

PRESIDENTE

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO

MIEMBRO

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios:

Por darme vida, salud, por ser mi guía y fortaleza en todo momento, para poder seguir adelante, como también por tener a mis padres vivos.

A mi asesor:

Mgtr. Fernando Vásquez Pacheco por su permanente asesoría y apoyo brindado para la realización de este trabajo de investigación.

DEDICATORIAS

A mis padres:

Santos y Nancy por darme vida y amor, por el apoyo incondicional en el transcurso de mi carrera profesional de Contador Público, por inculcarme buenos valores, por ser mi inspiración de progreso.

A mis abuelos:

Por todo el cariño y apoyo hacia mi persona, por el ejemplo de los buenos modales, por estar presente en los peores momentos de mi vida.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, se determinó que los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son: las altas tasas de interés que cobra el sistema financiero bancario. **Respecto al objetivo específico 2**, se determinó que los factores socio -económicos que limitan el acceso al financiamiento son: la falta de garantías y la falta de historial crediticio, entre otros. **Respecto al objetivo específico 3**, se determinó que los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento son: la falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero y técnico, la falta de capacitación y la falta de información pertinente a la Mype del caso de estudio. Finalmente, se concluye que los factores que limitan el acceso al financiamiento de la Mype del caso de estudio son: financieros, socio – económicos y político – administrativos; estos factores reducen la rentabilidad de la Mype obstaculizando su crecimiento y desarrollo sostenible en el tiempo.

Palabras clave: Factores que limitan el financiamiento, Mype, sector servicios.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: To determine and describe the factors that limit access to financing for the micro and small business "Centro Médico Dr. Azaña SAC" of Santa, 2019. The research was of a non-experimental design - descriptive - bibliographic - documentary and case. To collect the information, the techniques of bibliographic review and survey were used, as well as bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed and open questions. Obtaining the following results: **Regarding specific objective 1**, it was determined that the financial factors that limit access to financing are: the high interest rates charged by the banking financial system. **Regarding specific objective 2**, it was determined that the socio-economic factors that limit access to financing are: the lack of guarantees and the lack of credit history, among others. **Regarding specific objective 3**, it was determined that the political-administrative factors that limit access to financing are: the lack of a coordination policy at the national level in financial and technical support and the lack of information relevant to the Mype in the case of study. Finally, it is concluded that the factors that limit the access to financing of the Mype of the case study are: financial, socio-economic and political-administrative; these factors reduce the profitability of the Mype, hindering its growth and sustainable development over time.

Keywrds: Factors that limit financing, Mype, services sector.

CONTENIDO

	Pág.
CARÀTULA	i
CONTRACARÀTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
ÌNDICE DE TABLAS	xii
I. INTRODUCCIÒN	13
II. REVISIÒN DE LITERATURA	19
2.1 Antecedentes	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales	21
2.1.3 Regionales	23
2.1.4 Locales	24
2.2 Bases teòricas	24
2.2.1 Teoría del financiamiento	24
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	24
2.2.1.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento	27
2.2.1.2.1 Financieros	287
2.2.1.2.2 Socio – econòmicos.....	35
2.2.1.2.3 Político – administrativos.....	37
2.2.2 Teoría de la empresa	38
2.2.2.1 Teorías de la empresa.....	38
2.2.2.2 Clasificaciòn de la empresa.....	39
2.2.2.3 Teorías de las micro y pequeñas empresas	40
2.2.3 Teoría de los sectores econòmicos productivos	44
2.2.3.1 Sector primario.....	44

2.2.3.2 Sector secundario	44
2.2.3.3 Sector terciario	44
2.2.4 Torà del sector servicios	45
2.2.5 Descripción de la Mype en estudio	46
2.3 Marco conceptual	48
2.3.1 Definiciones del financiamiento	48
2.3.2 Definiciones de los factores que limitan el acceso al financiamiento.....	48
2.3.3 Definiciones de empresa	50
2.3.4 Definición de micro y pequeñas empresas.....	50
2.3.5 Definición de sectores economicos productivos.....	51
2.3.6 Definición de servicios.....	51
III. HIPÓTESIS	52
IV. METODOLOGÍA.....	53
4.1 Diseño de la investigación	53
4.2 Población y muestra	53
4.2.1 Población.....	54
4.2.2 Muestra.....	54
4.3 Definición y operacionalización de las variables.....	55
4.4 Técnicas e instrumentos	57
4.4.1 Técnicas.....	57
4.4.2 Instrumentos.....	57
4.5 Plan de análisis.....	57
4.6 Matriz de consistencia.....	57
4.7 Principios éticos	58
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	59
5.1 Resultados	59
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	59
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2	61
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3	63
5.2 Análisis de resultados.....	64
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1	64
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	67

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3	68
VI. CONCLUSIONES Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	69
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1	69
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2	69
6.1.3 Respecto al objetivo específico 3	70
6.1.4 Respecto al objetivo general	70
6.2.1 Recomendaciones.....	70
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	71
7.1 Referencias bibliográficas	71
7.2 Anexos	84
7.2.1 Anexo 1: matriz de consistencia	84
7.2.2 Anexo 2: instrumento de recolección de datos	85
7.2.3 Consentimiento informado.....	89

ÍNDICE DE TABLAS

N° de tablas	Descripción	Pag.
01	Objetivo específico 1.....	59
02	Objetivo específico 2.....	61
03	Objetivo específico 3.....	63

I. INTRODUCCIÓN

En América Latina las Mypes tienen problemas de acceso al financiamiento ya que los bancos para brindarles crédito se basan en la capacidad que tienen para devolver los créditos obtenidos y esta confianza depende de la información disponible que tengan para la evaluación de riesgos; sin embargo, muchas de ellas no tienen información favorable que solventen sus pagos futuros, por falta de historial crediticio, falta de potencialidad económica, deudas morosas e informalidad. Asimismo, estos factores afectan los créditos por lo siguiente: elevadas tasas de interés, falta de conocimiento de dichas tasas, falta de planificación y de capacitación **(Morini y Solari, 2015)**.

En Argentina, un alto porcentaje de las micro-empresas tienen problemas de acceso a un adecuado financiamiento bancario, establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), lo cual limitaría el acceso al financiamiento bancario para las empresas que deseen obtener créditos para uso de patrimonio y esto se debe en su mayoría por la informalidad que poseen éstas **(Duarte, 2017)**.

En México, los problemas que existen para obtener crédito son: la informalidad, el crédito caro, la incertidumbre económica, la inseguridad, la competencia, las malas estrategias financieras que poseen las Mypes; sobre todo, en las Mypes familiares que es lo que más se visualiza en el país mexicano **(Entrepreneur, 2019)**.

En Colombia, existe la amenaza latente sobre el desconocimiento del área financiera por parte de los propietarios fundadores de las Pymes, debido a que no tienen la instrucción y el conocimiento suficiente sobre los aspectos financieros a lo que se enfrentan las Pymes; por lo tanto, no están en condiciones de hacer una buena gestión de los créditos obtenidos, lo que afectará la competitividad y rentabilidad de

sus empresas, lo que estaría poniendo en peligro la sostenibilidad de las mismas **(Trujillo, Gamba y Arenas, 2016)**.

En el Perú, según el **INEI (2016)** uno de los principales factores que limitan el crecimiento de las empresas; es la informalidad, conforme se evidencia en lo que sigue: La mayoría de empresas (81.2%) consideran que existe competencia informal para su principal producto; a nivel de segmentación empresarial, el mayor porcentaje lo tiene la microempresa (84.2%); mientras que, la competencia informal es menor en la mediana y gran empresa (65.3%).

Las Mypes cuentan con menos alternativas para evaluar el riesgo del crédito, esto se da por la falta de historial crediticio y no contar con libros contables; por ello, pierden posibilidades para acceder al crédito; también, otro motivo es el alto porcentaje de informalidad que cuentan las Mypes en el Perú **(García, 2019)**.

En la región Ancash, las micro y pequeñas empresas, son informales, esto se debe a la poca presencia del Estado y la desinformación en los pequeños empresarios, en consecuencia, a ello se genera una menor recaudación de impuestos por parte del Estado debido a la informalidad **(EL FERROL, 2019)**.

En el distrito de Santa, dentro de los factores que limitan el acceso al financiamiento están: la falta de títulos de propiedad registrados, la ausencia de información pertinente sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con información parcial y la falta de activos para la concesión de garantías reales y entre otros aspectos que los hacen menos atractivos como acreedores es, no tener grandes inversiones en activos fijos o tecnología, tampoco cuentan con experiencia en gestión administrativa; por ende, se considera el sector más arriesgado y muchas veces estos negocios no superan los dos años de funcionamiento.

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Allo, Amitrano, Colantuono, Schedan (2015)** realizaron un trabajo de investigación denominado: “Financiamiento de Mypes: riesgo crediticio, oferta y demanda”. Realizado en Argentina. **Ixchop (2015)** elaboró un trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala”. **León (2016)** llevo a cabo un trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana, realizado en la ciudad de Cancún – México”. Finalmente, **Cano (2016)** ejecutó un trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador”.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Sánchez y Montoya (2017)** efectuaron un trabajo de investigación denominado: “Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero”. Realizado en Lima. **Nomberto (2018)** llevo a cabo un trabajo de investigación denominado: “Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio en la ciudad de Pacasmayo”. Realizado en Trujillo. **Torres (2018)** explicó un trabajo de investigación denominado: “Factores económicos que limitan el acceso al financiamiento de los agricultores del distrito Los Aquijes – Ica, en el año 2017”. Realizado en Ica. **Ramaycuna (2017)** ejecutó un trabajo de investigación denominado: “Factores que limitan el desarrollo financiero de las Mypes en el distrito de Catacaos – Piura, 2017”. **Sabogal (2018)** desarrolló un trabajo de investigación

denominado: “Influencia del financiamiento a las micro y pequeñas empresas en su crecimiento y desarrollo - Lambayeque, Perú”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Trejo (2019)** ejecutó un trabajo de investigación denominado: “Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “Mibanco”, agencia Huaraz, 2018”. **Ramírez (2018)** determinó un trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de medicinas naturales en la provincia de Huaraz, 2017”.

Revisando la literatura pertinente a nivel local no se ha podido encontrar antecedentes. Así mismo, nadie ha investigado a la empresa del caso de estudio.

Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío del conocimiento sobre el tema de investigación; tanto nivel nacional, regional y local. Por último, nadie ha estudiado (investigado) a la empresa del caso de estudio, por lo tanto, existe un vacío del conocimiento. Por estas razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2019?** Para responder a este enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019.

2. Determinar y describir los factores socio-económicos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Medico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019.
3. Determinar y describir los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019.

La investigación se justifica porque permitió llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitió dar respuesta al objetivo general: Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019.

Asimismo, la investigación se justifica, porque es de suma importancia por que servirá como referente metodológico para fortalecer futuras investigaciones similares en otros sectores del distrito de Santa y de otros ámbitos geográficos de la región y del país. Finalmente, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación podré obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, lo que permitirá que la universidad mejore los estándares de calidad establecidos por la nueva ley universitaria, al requerir la titulación de los graduados a través de la creación y sustentación de trabajos de investigación.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad del mundo, menos del Perú; sobre la variable, unidades de análisis del sector económico productivo de nuestro trabajo.

Allo, Amitrano, Colantuono y Schedan (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento de Mypes: riesgo crediticio, oferta y demanda”. Cuyo objetivo general fue: entender los motivos por los cuales las Mypes en Argentina presentan dificultades para acceder al crédito público y privado. Se empleó una metodología de tipo básica mixta. Se llegó a los siguientes resultados: las Mypes no cuentan con garantías requeridas, para acceder al crédito bancario, lo cual se convierte en una gran limitante ya que muchas de ellas alquilan inmuebles para el desarrollo de sus actividades, por lo que no pueden hipotecar bienes, las Pymes en los 2 o 3 años de su comienzo fracasan, porque la mayoría de sus directivos no poseen los conocimientos necesarios para generar reportes contables precisos. Finalmente, se concluye que: la información financiera es deficiente en un gran número de Pymes, por este motivo los bancos aplican altas tasas de interés para cubrir el riesgo como prestatarios.

Ixchop (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado

en Guatemala”. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas. La metodología aplicada fue: descriptiva, cuyos instrumentos fueron boletas de opinión dirigida a empresarios y representantes de entidades financieras. El autor llegó a las siguientes conclusiones: para cualquier inversión se tiene diferentes opciones de financiamiento, las comunes son: los préstamos con instituciones financieras (externas), identificando de gran importancia al financiamiento en su ciclo de vida. La Mype cuando comienza a crecer en sus inicios no tiene mucha información pertinente, a través de ello se da la falta de historial crediticio, este factor dificulta a que puedan acceder al crédito; además, el tamaño que tienen las Mypes, no garantiza la confianza para cualquier entidad formal que les pueda brindar un crédito financiero.

León (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana, realizado en la ciudad de Cancún – México”. Cuyo objetivo general fue: Realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las MYPE de los países de América Latina, con el fin de conocer esta problemática y plantear alternativas de solución. Cuya metodología de investigación fue: De tipo descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a los siguientes resultados: Las MYPE en Latinoamérica, obtienen financiamiento para invertir en capital de trabajo y adquisición de activos fijos; sin embargo, las tasas de interés sobre los créditos a largo plazo suelen ser elevadas; consideran que el acceso al financiamiento es bueno para su desarrollo, pero también se considera un obstáculo, es por ello que los microempresarios manifiestan que las altas tasas

de interés y la insuficiencia de garantías, hace que no se atrevan a tomar un crédito bancario, debido a la incertidumbre económica en la que se encuentran en su desarrollo en el mercado, el manejo del riesgo y la falta de liquidez que éstas poseen, les impiden acceder a dicho crédito.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Sánchez y Montoya (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero”. El objetivo general fue: determinar las principales dificultades que tienen las micro y pequeñas empresas para acceder a un crédito en el sistema financiero. Cuya metodología de la investigación fue: diseño descriptivo simple. Se llegó a los siguientes resultados: la causa de rechazo al financiamiento es porque que las Mypes cuentan con un mal historial creditico al momento de acceder al crédito, otra de la problemática que atraviesan las Mypes es la falta de conocimiento financiero, falta de garantías exigidas por las entidades financieras y la informalidad.

Nomberto (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en la ciudad de Pacasmayo”. Cuyo objetivo general fue:

determinar los factores que limitan el acceso al financiamiento e identificar estos factores de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de la ciudad de Pacasmayo. Cuyo diseño de investigación fue: descriptivo, analítico y sintético. Llegó a los siguientes resultados: 6 de cada 10 micro y pequeñas empresas de la ciudad de Pacasmayo han solicitado crédito lo cual muchas de ellas fueron rechazadas, las Mypes que obtuvieron financiamiento bancario mejoró su servicio. Sin embargo, los bancos comerciales de la ciudad de Pacasmayo no ofrecen líneas de crédito especial para las MYPES: lo más resaltante de este factor que limita el acceso al financiamiento es la mala experiencia crediticia (sobreendeudamiento), motivo por el cual muchas de las Mypes fueron rechazadas para la obtención de créditos.

Torres (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Factores económicos que limitan el acceso al financiamiento de los agricultores del distrito Los Aquijes – Ica, en el año 2017”. Cuyo objetivo general fue: identificar y analizar los principales factores económicos que limitan el acceso al financiamiento de los agricultores en el distrito los Aquijes – Ica. Cuyo diseño de investigación fue: explicativo. Llegó a los siguientes resultados: la falta de conocimiento académico, y la falta de hábitos de financiamiento está siendo impedimento para el crecimiento de los pequeños agricultores del distrito de Aquijes – Ica; asimismo, el acceso a financiamiento del agricultor es limitado, debido a que el 45% no cuenta con disposición al sistema financiero y ninguno puede realizar algún préstamo en el Banco de la Nación para poder obtener una mejor producción en el último año; asimismo, no se puede brindar un crédito financiero a las Mypes, por falta de información

financiera, porque muchas de ellas no están registradas como formales dentro de la SUNAT; por lo tanto, son consideradas informales.

Ramaycuna (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Factores que limitan el desarrollo financiero de las Mypes en el distrito de Catacaos – Piura, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Determinar los factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017. Cuya metodología de la investigación fue: Cuantitativa, su tipo fue no experimental porque no hay manipulación de variables de estudio y de igual manera tuvo un diseño descriptivo de tipo transversal porque los datos fueron recogidos en un único tiempo y en un solo momento. Llegó a los siguientes resultados: Los factores sociales que limitan de manera significativa al desarrollo financiero de las MYPES son: la informalidad, la tasa de mortalidad y la falta de patenticidad que provoca en las entidades financieras desconfianza para el desarrollo financiero, ya que no cuentan con la capacidad financiera y esto se debe a la falta de buenas decisiones como MYPE, a pesar de que llevan años posicionadas en el mercado.

Sabogal (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Influencia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas en su crecimiento y desarrollo - Lambayeque, Perú”. Cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia que ejerce el financiamiento en las MYPES de la región Lambayeque en su crecimiento y desarrollo empresarial. Cuyo diseño de investigación fue: descriptivo – explicativo, la población de estudio fueron las MYPES de Lambayeque. Se llegó a los siguientes resultados: Las Mypes solicitaron financiamiento, la alta tasa de interés fue del 30% anual, el tipo de

financiamiento se realizó mediante bancos, solicitaron su financiamiento a largo plazo y uno de sus problemas principales para el acceso al crédito fue la falta de garantías reales ya que no cuentan con bienes inmuebles ni con títulos que los acredite como propietarios.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la provincia del Santa; sobre la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Trejo (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “Mibanco”, agencia Huaraz, 2018”. Cuyo objetivo general fue: determinar los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz. Cuya metodología de la investigación fue: un enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental de corte transversal. Llegó a los siguientes resultados: la problemática que atravesaron las Mypes fueron; los requisitos que presentaron las Mypes no reflejaban la capacidad positiva de pago, para poder acceder el crédito (falta de historial crediticio), altas tasas de interés del 34.97% anual.

Ramírez (2018) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de medicinas naturales en la provincia de Huaraz, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir los principales problemas del financiamiento y la rentabilidad de

las micro y pequeñas empresas de medicinas naturales en la provincia de Huaraz, 2017. Cuya metodología de investigación fue: cuantitativa, con nivel de investigación descriptiva, porque la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. Llegó a los siguientes resultados: se obtuvo financiamiento a una tasa de interés de 9 a 12%, mensual, el factor económico fue la limitante para acceder al crédito, por falta de potencial económico, por el tamaño de la Mype, otros de ellos fue el factor financiero ya que por la naturaleza de los activos fijos de las Mypes como lo es las medicinas naturales no existe muchos activos que garantice el pago futuro que puedan cumplir las Mypes.

2.1.4 Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de la provincia de Santa; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente a nivel local, no se ha podido encontrar antecedentes pertinentes a nivel local.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

No solo existe una teoría si no muchas que se asemejan a una sola idea, en efecto es parte del área de la economía que estudia el

funcionamiento de los mercados por el cual una persona o empresa capta fondos, así dichos recursos serán utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios para llevarse a cabo distintas inversiones, dado que a futuro se devolverá el crédito obtenido, con un porcentaje de interés; a causa de eso, los intereses vienen a ser los gastos financieros que se pagan por disponer del dinero y no tener que esperar a futuro para hacer uso de ese capital (**Levy, 2020**).

a) Teoría tradicional de la estructura financiera: La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general (**James, 2018**).

b) Teoría de Modigliani y Miller M&M: Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, la que supone que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto se contraponen a los tradicionales (**Turmero, 2018**).

Proposición I: Brealey y Myers, afirman al respecto que, el valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa (**Turmero, 2018**).

Proposición II: Brealey y Myers (1993: 489), plantean sobre ella lo siguiente: la rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercado. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo (**Turmero, 2018**).

Proposición III: Fernández, plantea que: la tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación (**Turmero, 2018**).

EL Banco Mundial de Financiamiento

Tiene más de 325 millones de proyectos de financiamiento, el cual se encarga de revisar, supervisar los programas de apoyo y de los movimientos en operación en base a la cooperación del estudio técnico del financiamiento, lo está distribuido en diferentes países tales como: Perú, Panamá, Guatemala, también está el Salvador, Costa Rica y Nicaragua. La finalidad es reducir los factores de pobreza, y así poder

tomar estrategias adecuadas de reformas y ejecución de proyectos de inversión (**Banco Mundial, 2018**).

2.2.1.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas

2.2.1.2.1 Factores financieros

❖ Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento son vías, que utilizan las empresas; la finalidad de estas fuentes son para obtener recursos financieros, las cuales, al obtener estos recursos financieros, se podrá concluir con cualquier necesidad de una determinada actividad. Por otro lado, estos mismos recursos financieros, ayudan a garantizar el logro y eficiencia de las metas y objetivos planificados (**Economía, 2017**).

Características de las fuentes de financiamiento

- ✓ Pago de intereses sobre la deuda que efectúa la empresa.
- ✓ La deuda pendiente de liquidar de una empresa.

Tipos de fuentes de financiamiento

a) Interna: Son fondos que la empresa genera a través del desarrollo de su actividad que se revierten en la propia empresa, tales como: Ahorro de la persona que fundó o inicia el negocio, fondos o ganancias generadas por la venta del negocio y pago

adelantado de los clientes por los productos que compran y que son artesanales y únicos. **b) Externa:** son aquellos que proceden de los inversionistas socios o acreedores: créditos otorgados por alguna fuente formal a tasas comerciales. Por otro lado, las posibilidades que se puedan acceder a un financiamiento para las pequeñas empresas se pueden encontrar en entidades financieras como son: los bancos, cajas municipales, empresas de desarrollo de la pequeña empresa y mediana empresa (EDPYME) (**Benítez, 2018**). En resumen, es financiamiento procedente de terceros.

❖ *Sistemas de financiamiento*

Naturaleza de las Mypes

Respecto a la naturaleza, los sistemas financieros bancarios o no bancarios, marginan a las Mypes por ser pequeñas, porque no son atractivos para ellos ya que muchas veces, éstas no pueden solventar sus pagos futuros (**GESTIÓN, 2020**).

Los sistemas financieros son:

a) Sistema bancario formal: está compuesto por el Banco de Crédito, Banco Continental, Banco Scotiabank, Banco de la Nación, entre otros. **b) Sistema no bancario formal:** está compuesto por cajas municipales, cajas rurales de ahorros y créditos, entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa, empresa de arrendamiento financieros, entre otros. **c) Sistema informal,** está constituido por todas las entidades que se dedican

a prestar dinero, pero que no están formalmente registradas en la SUNAT y en el SBF; como, por ejemplo, la juntas, los panderos, entre otros (BCR, 2018).

❖ **Costos del financiamiento**

Las instituciones financieras tienen que evaluar el riesgo ya que es algo que influye de manera muy importante en este tipo de financiamiento; sobre todo, tratándose de negocios que recién empiezan y no cuentan con un historial crediticio. En la consulta realizada en busca de información de interés relacionada con el costo del financiamiento encontramos que los diferentes especialistas han tratado sobre el tema y tienen cierta similitud en sus precisiones, tal es así que en la web encontramos la definición siguiente de tasa de interés efectiva anual, que es muy usada en el cálculo de los intereses (MEF, 2018).

Tasa de interés

Representa el precio que se paga por recibir una cierta cantidad de dinero que otorga cualquier sistema financiero, este factor limita que las Mypes soliciten un crédito, porque los costos son elevados (Gómez, 2018).

La Superintendencia de Banca y Seguros menciona que en Latinoamérica las tasas de interés anuales son altas; así por ejemplo: Brasil (70%), Perú (65%). Después de estos países,

se ubican México (52%), Chile (49%), Argentina (48%), Bolivia (30%) y Colombia (28%) (**SBS, 2020**).

Esto indica que la tasa de interés en Perú es elevada, así mismo se muestra un ejemplo concreto de comparación con la tasa de interés de Chile:

Bancos Chilenos (BCI Y banco Santander)

BANCO SANTANDER		
	24 meses	36 meses
TEA Min (%)	28.32%	28.32%
TEA Max (%)	35.22%	35.22%

Fuente: Santander (2019).

BCI		
	24 meses	36 meses
TEA Min (%)	14.04%	15.48%
TEA Max (%)	35.52%	35.52%

Fuente: BCI (2017).

Según el **BCRP (2020)**, demuestra el porcentaje de las tasas de interés de algunas entidades de Perú.

Banco Pichincha: TEA máxima 25%

CONCEPTO	TARIFAS						MODALIDAD/ OPORTUNID. DE COBRO	OBSERVAC.
	EN MN			EN M.E.				
	tasa / S/	min	max	tasa / US\$	min	max		
1. TASAS (Aplica para cancelaciones y renovaciones)								
Interés compensatorio			25.00%			25.00%	Se aplica hasta la fecha de vencimiento	TEA 360 días
Interés compensatorio vencido			25.00%			25.00%	Se aplica después de la fecha de vencimiento	TEA 360 días

Fuente: Banco Pichincha (2020).

BBVA: TEA máxima 55%

TASAS	Porcentaje MN	Porcentaje ME	Observación y Vigencia
Préstamo Comercial / Línea de Préstamo Comercial / Plan a Medida	- Hasta S/17,500: 55.00% - De S/17,501 a S/35,000: 45.00% - De S/35,001 a S/50,000: 40.00% - Más de S/50,001: 32.00%	- Hasta \$5,000: 55.00% - De \$5,001 a \$10,000: 45.00% - De \$10,001 a \$15,000: 40.00% - Más de \$15,000: 32.00%	Persona Natural con Negocio y Microempresa Vigente desde 24/03/2008

Fuente: BBVA (2020).

INTERBANK: TEA máxima 55%.

Concepto	Moneda Nacional (MN)			Moneda Extranjera (ME)			Oportunidad de Cobro
	Tasa	Mínimo	Máximo	Tasa	Mínimo	Máximo	
TASAS ⁽¹⁾							
1. Tasa de interés compensatoria efectiva anual fija		30.00%	55.00%		28.00%	45.00%	Mensual

Fuente: INTERBANK (2020).

SCOTIABANK: TEA máxima 35%.

Concepto	Tarifas		Forma de Aplicación	Observaciones
	M. N. (S/)	M. E. (US\$)		
Tasas (*)				
Préstamo en Cuotas para Activo Fijo	Min 17.00% Max 35.00%	Min 17.00% Max 27.00%		En función del monto, garantía y moneda

Fuente: SCOTIABANK (2020).

Así mismo la **SBS (2020)**, menciona que las tasas de interés por tarjeta de crédito en el Perú son elevadas en comparación con otros países, dado de ejemplo la TEA Max de estos 6 bancos: Perú BCP (80%), Chile BCI (35.52%) y Colombia Bancolombia (27.17%), Scotiabank Perú (62.89%), Scotiabank Chile (33.72%), Scotiabank Colpatría Colombia (27.43%).

	Perú	Chile	Colombia
Empresa	BCP	BCI	Bancolombia
Producto	Visa Clásica	Visa Clásica	Visa Clásica
TEA Max (%)	80.00%	35.52%	27.17%

Fuente: SBS (2020)

	Perú	Chile	Colombia
Empresa	Scotiabank	Scotiabank	Scotiabank Colpatria
Producto	Visa Clásica	Visa Clásica	Visa Clásica
TEA Max (%)	62.89%	33.72%	27.43%

Fuente: **SBS (2020)**

Según **INTERBANK (2020)**, define que:

- **TCEA**

Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA): Es utilizada para informar el costo total de cualquier crédito o préstamo, tales como: crédito hipotecario, crédito vehicular, créditos de consumo y todos los gastos administrativos, dentro del TCEA incluye la tasa de interés más las comisiones y gastos que los consumidores de créditos financieros deben asumir.

- **TCEM**

Tasa de Costo Efectivo Mensual (TCEM): Se considera el costo del crédito más el interés, asumiendo las cuotas de cada período de manera mensual.

❖ **Plazos de financiamiento**

a) Corto plazo: Las fuentes de financiamiento a corto plazo es el financiamiento no mayor a doce meses. La deuda a plazo, las utilidades retenidas, el arrendamiento operativo y financiero. **Beneficios con que cuenta el financiamiento a corto plazo,** es que las tasas de intereses no son tan altas por que el

período del tiempo no es prolongado por ello sus trámites no son tan complejos. **b) Largo plazo:** Las fuentes de financiamiento a largo plazo es por más de un año y en su mayoría las entidades requieren garantías, este tipo de financiamiento incluye préstamos hipotecarios, emisión de acciones, arrendamientos financieros. La deuda a plazo, las utilidades retenidas, el arrendamiento operativo, así como también los instrumentos financieros bursátiles, representan fuentes de financiamiento de largo plazo, tanto internas como externos para las empresas, ante la búsqueda de recursos monetarios que permitan financiar sus operaciones. **Beneficio con que cuenta el financiamiento a largo plazo,** mejora el historial crediticio a futuro, por ser una inversión grande. (Gestión, 2018).

❖ *Usos del financiamiento*

Las empresas utilizan el financiamiento, de diferentes maneras:

a) Capital de trabajo: Este tipo de uso, es sin duda la capacidad de llevar las actividades a corto plazo. En pocas palabras, se considera como aquellos recursos necesarios que requieren las empresas para estar operativas y en marcha; en términos contables, es básicamente una cantidad de recursos financieros que la empresa necesita para seguir operando y

explorar su actividad para la salud financiera y la sostenibilidad del negocio (Mype).

b) Ampliación de local: las Mype, utilizan el financiamiento para ampliar su local, o simplemente para comprar otro.

c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan (Suarez, 2018).

❖ *Otras formas de financiamiento*

Financiamiento de proveedores

a) Asociatividad: Este mecanismo de cooperación de empresas nace con el propósito de ser más competitivas en el mercado global, para empezar un proceso de expansión o globalización, las cuales se vinculan para una ejecución de acciones comunes, para lograr un objetivo preestablecido; sin embargo, mantienen su independencia jurídica y autonomía gerencial.

b) Capital semilla: Es el primer cheque que reciben las compañías en una etapa temprana, que generalmente son los fundadores quienes integran el equipo de la compañía para poder despegar el negocio; asimismo, es considerada como una

oportunidad, pero también es considerada como etapa de riesgos que tienen que atravesar las empresas, o compañías.

c) Inversionistas ángeles, personas naturales:

Consideradas como individuos con alto patrimonio que brindan inversión de manera individual a empresas en etapa de formación (Entrepreneur, 2019).

2.2.1.2.2 Factores socio – económicos

❖ *Informalidad*

Es otro de los factores que muchas Mypes poseen; en su mayoría, las Mypes quieren ser informales para que no paguen impuestos a la Sunat y no quieren ser registradas en registros públicos, por ciertas razones o ideas que se proponen, sabiendo aun que ser informales no pueden satisfacer bien el mercado (Gómez, 2018).

Según INEI (2020), Bibiochile (2021), EFE (2020), Portafolio (2021) y el Comercio (2021), **dan a conocer:**

INFORMALIDAD EN PAISES LATINOAMERICANOS					
	PERÙ	BRASIL	COLOMBIA	ECUADOR	CHILE
Tasa de informalidad (%).	81.2%.	41.10%	48.70%	51.10%	27%

Fuente: INEI (2020), Bibiochile (2021), EFE (2020), Portafolio (2021) y el Comercio (2021).

❖ ***Garantías y falta de historial crediticio de las Mypes***

Estos dos factores son necesarios y útiles para poder acceder al financiamiento, ya que sin garantías o aval que genere confianza, las Mypes no podrán acceder a ningún crédito; incluso, si tienen una carencia de historial financiero, tampoco se les podrá ayudar a acceder a créditos financieros (**Cruz, 2017**).

❖ ***Antigüedad de la Mype en el mercado***

Comex Perú (2016) menciona que: “La antigüedad en el mercado de la empresa, genera ventajas en la obtención de financiamiento, porque esto garantiza que las empresas son capaces de ser estables en el rubro” (p.1).

❖ ***Tasa de mortalidad***

La mortalidad (desaparición) de las Mypes es una desventaja para acceder al financiamiento, su desaparición ocasiona una serie de dificultades sociales y económicas al país. Los principales factores de mortalidad de las microempresas en el Perú son: la falta de publicidad, la situación económica, la alta cantidad de competencia ubicada cerca al negocio, la falta de plan de negocio, la falta de mecanismos de control de efectivo y la dificultad para conseguir trabajadores (**Alva, 2016**).

❖ ***Potencial económico***

Estas empresas representan un gran potencial para el crecimiento económico, desarrollo social y generación de empleo en la región. Sin embargo, solo un pequeño porcentaje de estas microempresas tiene acceso a servicios financieros institucionalizados; asimismo, cabe señalar que la posibilidad de lograr estos y otros tipos de apoyo limita su crecimiento y no permite que desarrollen una gran parte de su potencial, siendo esto un gran desafío para las microempresas (**Bernardo, s/f.**).

❖ ***Sobre-endeudamiento***

Este factor se da mediante la insuficiencia de ingresos o patrimonio presente del empresario, para cumplir con los pagos puntuales de sus obligaciones originadas por gastos corrientes o uso excesivo del crédito; así como también, es por la mala gestión que se hace, lo que genera pérdidas en el negocio (**López, 2016**).

2.2.1.2.3 Factores político – administrativos

❖ ***Tamaño y madurez de la Mype***

El tamaño y madurez de la Mype genera ventajas para acceder al financiamiento, ya que mediante ello las instituciones financieras evalúan para dar acceso al crédito y cuando la empresa es más grande, se les ve más atractiva, sobre todo, cuando tienen más permanencia en el mercado (**Liendo, Martínez, 2020**).

❖ *Información pertinente disponible de la Mype*

No contar con libros contables, genera que la falta de información de las Mypes pierdan posibilidades para acceder al crédito, esto genera altos riesgos de operar con información parcial y entre otros aspectos que los hacen menos atractivos como acreedores (**García, 2019**).

❖ *Falta de capacitación*

La capacitación en las empresas es un proceso educacional, mediante el cual una persona brinda conocimientos sobre la determinación de los asuntos que influyen sobre el valor que tiene una persona para una determina empresa u organización y esto mayormente se da con ayuda de tecnologías y herramientas necesarias (**Cruz, 2017**).

2.2.2 Teoría de la empresa

2.2.2.1. Teorías de la empresa

- “**Competencia perfecta**: es un mercado muy competitivo en donde las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el equilibrio de oferta y demanda en el mercado; **b) Monopolios**: en una industria de estructura monopólica hay una sola empresa que cubre toda la demanda del mercado y por ello está en capacidad de ofrecer una cantidad y calidad de productos, recursos o servicios que no cuentan

con sustitutos cercanos. Además, pueden fijar los precios, porque el monopolista es el mercado (**Economipedia, 2018**).

2.2.2.2 Clasificación de las empresas

Según **BILLIN (2020)** las empresas se clasifican de la siguiente manera:

2.2.2.2.1 Clasificación de las empresas según su forma jurídica

La forma jurídica de una empresa es la identidad que asume legalmente una compañía teniendo en cuenta la titularidad y la responsabilidad de sus propietarios y esto depende de la legislación de cada país ya que ésta regula la forma jurídica que pueden optar las empresas para el desarrollo de sus actividades, así mismo la elección de su forma jurídica condicionará sus actividades, las obligaciones, derechos y responsabilidades de la empresa. Estas se clasifican **según sus tipos:**

Persona física: Llamadas también personas naturales, lo cual viene a ser cualquier individuo sin importar su sexo, raza, edad o condición el cual posee sus derechos y obligaciones, esta empresa se constituye por un emprendedor, que será el máximo responsable de cualquier deuda de la compañía, respondiendo con su patrimonio profesional y personal, al igual, que también será quien obtenga la totalidad de los beneficios.

Persona jurídica: Entidad formada por un grupo de personas en la cual se unen para la realización de los fines colectivos y permanentes a la que el derecho objeto reconoce con

capacidad para tener derechos y obligaciones. Su objeto es la realización de una actividad comercial con ánimo de lucro, para conseguir unos beneficios.

Varias personas (personas físicas y personas jurídicas):

Es la unión de varias personas que se unen para desarrollar un negocio, en el caso de personas físicas, podrán constituir sociedades civiles o comunidades de bienes, las cuales, serán las responsables de las deudas.

Unión Temporal de empresas: Similar a la anterior, pero en el caso de personas jurídicas, se unen para llevar a cabo una unidad productiva temporal.

2.2.2.2.2 Clasificación de las empresas según su tamaño

Grandes empresas: Se caracterizan por manejar grandes capitales y gran financiamiento, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son superiores a 50 millones y tienen más de 1,000 trabajadores y cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener con facilidad líneas de créditos y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales.

Medianas empresas: Intervienen cientos de personas hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados, su negocio es inferior a 50 millones con menos de doscientos cincuenta trabajadores, se

trata de una empresa que tiene una mayor estructura a partir de departamentos diferenciados.

Pequeñas empresas: Son entidades independientes que en muchos casos son negocios familiares creados para ser rentables, estos negocios no predominan en la industria a la que pertenecen; sin embargo, son muy importantes. Asimismo, este tipo de negocios suelen tener una tendencia de crecimiento mucho más destacado que la de una microempresa; además, su estructura organizacional también cuenta con una división del trabajo.

Microempresas: Se le denomina como tal porque no solo están compuestas por pocos empleados, sino también porque no demandan una gran inversión para funcionar y ocupan un lugar pequeño en el mercado; sin embargo, son capaces de crecer a un nivel muy importante y de lograr una gran competitividad con sus pares del sector.

Estas organizaciones o empresas pueden ser:

- a) **Sin fines de lucro:** organizaciones cuyo fin no es aumentar la facturación sino tener un impacto social positivo. Sus ingresos están destinados a la supervivencia económica de la empresa, buscan ser viables en vez de rentables y b) **Con fines de lucro:** no hace falta presentar estadísticas oficiales para saberlo, son la mayoría. Dentro de este grupo hay casi infinitos puntos de vista; empresas a las que no les importa nada más que la cuenta de resultados o empresas que valoran otros factores, como el

desarrollo sustentable o la satisfacción de sus empleados
(Economía, 2017).

2.2.2.2.3 Tipo de empresas

TIPO DE EMPRESA	DE	CANTIDAD DE ACCIONISTAS/ SOCIOS	ORGANIZACIÓN
Sociedad Anónima (S.A.)		Mínimo: 2 Máximo: Ilimitado	Se debe establecer - Gerencia - Directorio
Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.)		Mínimo: 2 Máximo:20	Junta general de accionistas. - Gerencia. - Directorio.
Sociedad comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)	de	Mínimo: 2 Máximo:20	Normalmente formado por empresas pequeña
E.I.R.L.		Máximo: 1	Una persona figura como gerente y socio

Fuente: SUNAT (2020).

2.2.2.3 Teoría de la micro y pequeñas empresas

Los pequeños negocios (Mypes), son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, porque generan empleo y mediante ello se da la reducción de la pobreza. Se constituyen por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización (Sulca, 2016).

2.2.2.3.1 Características

Características de las Mypes, según la Sunat.

MICROEMPRESA	
NÚMERO DE TRABAJADORES	De uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.
VENTAS ANUALES	Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) (*)

PEQUEÑA EMPRESA	
NÚMERO DE TRABAJADORES	De uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.
VENTAS ANUALES	Hasta el monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) (*)

Fuente: SUNAT (2019)

2.2.2.3.2 Beneficios laborales de las Mype

Según MTPE (2018), afirma:

Respecto a los beneficios de las microempresas

- Remuneración no menor a la remuneración mínima vital.
- Descanso semanal obligatorio de 24 horas consecutivas.
- Vacaciones remuneradas de 15 días calendario.
- Feriados establecidos en el régimen laboral común.
- Ser asegurados a un sistema de salud (SIS o Essalud).
- Ser afiliado a cualquier sistema de pensión (AFP – ONP).
- En caso de despido arbitrario, tiene derecho a una indemnización.

Respecto a los beneficios de las pequeñas empresas

- Remuneración no menor a la remuneración mínima vital.
- Descanso semanal obligatorio de 24 horas consecutivas.

- Vacaciones remuneradas de 15 días calendario.
- Feriados establecidos en el régimen laboral común.

Ser asegurados en ESSALUD.

- Obtener gratificaciones en julio y diciembre equivalente a media remuneración.
- Seguro de vida, según Ley.
- Ser afiliado a cualquier sistema de pensión (AFP – ONP).
- En caso de despido arbitrario, tiene derecho a una indemnización.

2.2.3 Teoría de los sectores económico-productivos

Comprende de actividades productivas desarrolladas por la sociedad y para la sociedad (sirve para satisfacer las necesidades de las personas), como también ayuda en la economía de un país, a través del crecimiento del Producto Bruto Interno (PBI). En la economía existen distintos sectores productivos que conforman la actividad económica:

2.2.3.1 Sector primario

IPE (2015) afirma que “Mediante este sector, se obtiene producto directamente de la naturaleza, para sus actividades, llamadas también materia prima dentro de ellas tenemos: la agricultura la ganadería, la pesca, la minería”.

2.2.3.2 Sector secundario

IPE (2015) dio a conocer: “El sector secundario también llamado sector industrial, es el sector económico productivo que transforma las materias primas en productos de consumo o bienes de equipo”.

2.2.3.3 Sector terciario

Se denomina a las actividades económicas de distribución y consumo que buscan cubrir las necesidades de los consumidores (sociedad), un aspecto importante es que mediante este sector aumenta la contratación de mano de obra; se clasifican en: (comercio, industrial, servicios, transporte, seguridad, educación, sanidad) (**Anónimo, 2020**).

2.2.4 Teoría del sector servicios

Es la parte de la economía que incluye a personas y a empresas que ofertan más servicios que productos; además, dirige organiza y facilita la actividad productiva de los otros sectores para satisfacer las necesidades de la población (**Caballero, 2019**).

2.2.4.1 Importancia del sector servicios

Caballero (2019) determina que: “La importancia del sector servicios, constituye una gran fuente de empleo generando puestos de trabajo para una mayor economía en un país; así como también, satisface las necesidades de una sociedad.”

2.2.4.2 Clasificación del sector servicios

_ Está clasificado por actividades financieras.

- _ Actividades de asesoramiento.
- _ Actividades de transporte y comunicación.
- _ Actividades de gestión y consultoría.
- _ Actividades de telecomunicaciones como recepcionista, secretaria, etc.
- _ Actividades de turismo.
- _ Actividades de hotelería.
- _ Actividades deportivas como el deporte, cine, teatro, etc.
- _ Actividades de servicios tecnológicos.
- _ Actividades de salud.
- _ Actividades relacionadas a las justicia, como es la política, la defensa, etc.

2.2.5 Descripción de la Mype del caso de estudio

2.2.5.1 Perfil de la Mype

La Mype es formal, es considerada una microempresa ya que no supera el monto máximo de sus ventas anuales de 150 UIT, se formó para obtener ganancias, tiene 6 años posicionados en el mercado, cuenta con trabajadores eventuales y permanentes.

Razón social

La razón social es Centro Médico Azaña S.A.C con Ruc: 20600221028. Comenzó a desarrollar sus actividades el 01/04/2015. Su actividad principal es el servicio de atenciones médicas y odontológicas. Su domicilio fiscal es: Jr. Ciro Alegría MZB Lt12- AH. Víctor Raúl Haya de la Torre. (Referencia frente al mercado de Santa).

Misión

Brindar servicios de calidad y eficiencia, dando soluciones o alternativas con responsabilidad y seguridad a la salud y al medio ambiente.

Visión

Ser una empresa reconocida y líder en crecimiento en el mercado laboral, demostrando capacidad, eficiencia y eficacia en el servicio de salud integral que ofrece a la colectividad.

Valores

- _ Compromiso.
- _ Satisfacer a nuestros clientes.
- _ Ética.
- _ Responsabilidad
- _ Trabajo en equipo.
- _ Calidad.

2.2.5.2 Perfil del representante legal de la Mype del caso de estudio

PERFIL DEL GERENTE	RESPUESTA
Edad del Gerente de la Mype	47 años
Grado de instrucción	Estudios superiores
Estado civil	Casado
Profesión u ocupación	Médico

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario de preguntas abiertas y cerradas.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Es el acto mediante el cual una organización brinda prestamos; es decir, es la forma de adquirir créditos, mediante el otorgamiento de dinero que se requiere para desarrollar: proyectos, negocios o actividades, para fines específicos de una empresa (**Enciclopedia de Clasificaciones, 2017**).

Es el motor de la economía, porque es el medio por el cual una persona o empresa obtiene recursos para un proyecto específico; su finalidad es mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse (**Significados, 2016**).

2.3.2 Definiciones de factores que limitan el acceso al financiamiento

Son causas que impiden el crecimiento de una empresa, estos son: factores financieros, factores socio – económico y factores político – administrativos; estos factores limitan el acceso al financiamiento de las Mypes (**CONFICO, 2019**).

EL FINANCIERO (2017) define que “son dificultades que enfrentan las personas naturales o jurídicas para poder acceder a un préstamo que se les brinda a través de una evaluación por parte de las entidades bancarias o no bancarias (p.1).

2.3.2.1 Factor financiero

Es uno de los motores que permiten a la empresa desarrollar su actividad diaria, encargado de la sostenibilidad y crecimiento de la empresa en el tiempo, desde el factor financiero se toman decisiones de como asignar los recursos disponibles en las diferentes

áreas funcionales de la empresa, mediante proyectos de inversión, con el objetivo económico de maximizar los beneficios; asimismo, se desprende una gran cantidad de datos e información que debe ser interpretada para llegar a conclusiones realistas y poder realizar una gestión financiera óptima (**García, 2016**).

2.3.2.2 Factores socio – económicos

Engloban todas las actividades realizadas por el ser humano debido a la falta de capacidad económica en ciertos grupos sociales, entre ellas tenemos: dificultades de financiamiento, dificultades con el crédito, dificultades económicas, falta de trabajo, altas tasas de desempleo que existe en el país, entre otros (**Wiese, 2019**).

2.3.2.3 Factores político-administrativos

Según la **LEY 28015 (2017, art. 4, p.2)** menciona que:

El Estado promueve un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacionales, Regionales y Locales; esto incentiva la inversión privada, generando una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración de las MYPE, estableciendo políticas que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenible.

Sin embargo, esta ley por parte del Estado que brinda apoyo financiero; no se ejecutan, esto genera que las Mypes no se desarrollen, por otro lado dentro de ella, existe riesgo de productividad y desarrollo,

esto se debe a la falta de capacitación que tienen los colaboradores dentro de una empresa **(Rodríguez, Ramírez y Restrepo, 2018)**.

2.3.3 Definiciones de empresa:

Las empresas son organizaciones que se dedican a producir bienes o servicios a cambio de un beneficio, nacen por ley; además, combinan los factores de producción: capital, trabajo y naturaleza **(Debitoor, 2015)**.

Es la capacidad de obtener beneficios o ganancias que proporciona una determinada operación cuando los ingresos son mayores a los egresos, y estos se obtienen a través de hacer una inversión **(Crecenegocios, 2019)**.

2.3.4 Definiciones de micro y pequeñas empresas

Se conoce como microempresa, a aquella empresa de tamaño pequeño, están compuestas por pocos empleados, no demandan una gran inversión para su funcionamiento y ocupan un lugar pequeño en el mercado, por lo regular domina en ella la mano de obra **(Benítez, 2016)**.

Perú 21 (2018), menciona que: “Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios”.

2.3.5 Definiciones de sectores económico-productivos:

Son las distintas ramas o divisiones de la actividad económica de un Estado, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla. Se distinguen tres grandes sectores denominados primario, secundario y terciario **(Melgar, 2016)**.

Para **Atucha y Lacaze (2020)**, son divisiones de las actividades económicas agrupados de acuerdo a características comunes, facilitan el análisis y estudio de la producción económica, pues permiten clasificar actividades económicas similares que compiten entre sí.

2.3.6 Definiciones de servicios

Es el conjunto de actividades de bienes o servicios intangibles, que tiene como finalidad ser destinadas a los clientes, brindando un producto inmaterial y personalizado, siendo esta eficiente y satisfactorio como producto final, teniendo en cuenta que la oferta y la demanda depende del producto que se ofrece (**Economipedia, 2019**).

Caballero (2016). Describe que “Los servicios o sector terciarios, son partes indispensables de la vida en la sociedad para satisfacer las necesidades de personas o empresas, a cambio de una remuneración”.

III. HIPÒTESIS

En la investigación no se planteó hipótesis de manera explícita debido que fue de nivel descriptivo y de caso.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental – descriptivo – documental y de caso.

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis, debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación se limitó a investigar a una sola Mype.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio y rubro medicina del Perú.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa “Centro Medico Dr. Azaña S.A.C” de Santa; la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN	OPERACIONAL DE	LA VARIABLE	SI	NO
VARIABLE	DE LA VARIABLE	DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTOS(INDICADORES)		
F I N A N C I A M I E N T O	El financiamiento es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, o empresa u organización para que está lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra o cumpla sus compromisos con sus proveedores (Significados, 2019).	Factores financieros	<ul style="list-style-type: none"> - Naturaleza de los activos de la Mype - Tasas de interés que pagan las Mypes. - Condiciones de acceso al mercado financiero de las Mypes 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Cree que, por ser una pequeña empresa, el sistema financiero lo margina? - ¿Cree que por ser una microempresa el sistema financiero lo margina? - ¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su lugar y del Perú? - ¿Cree que, por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mypes no solicitan más financiamiento? - ¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido? - ¿Está conforme con dicha tasa de interés? - ¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento que les exige el sistema financiero a donde ocurre a solicitar un préstamo? - ¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las financieras es un obstáculo para acceder a financiamiento? 		

		Factores socio – económicos	<ul style="list-style-type: none"> - Informalidad de las Mypes - Tasa mortalidad de las Mypes - Falta de patentabilidad de los productos y servicios de las Mypes 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Cree que la informalidad de su Mype le genera problemas de acceso al financiamiento? 2. ¿Cree que la formalidad de su Mypes le genera ventajas de acceso al financiamiento? 3. ¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mypes es una desventaja para acceder al financiamiento? 4. ¿Ha patentado algún producto o servicio que produce y/o vende su Mype? 5. ¿Dicha patentabilidad le genera ventajas al acceso al financiamiento? 		
			<ul style="list-style-type: none"> - Potencial económico de la Mype - Garantías de las Mypes - Tamaño de la Mype - Antigüedad de la Mype en el mercado 	<ol style="list-style-type: none"> 6. ¿Creé que su Mype tiene potencial económico; es decir, tiene futuro? 7. ¿Cree que ese potencial económico es una ventaja para obtener financiamiento? 8. ¿Cuándo solicita financiamiento le piden garantías? 9. ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento? 10. ¿Cree que el tamaño de su empresa le genere problemas en el acceso al financiamiento? 11. ¿Cuántos años de permanencia tiene su Mype en el mercado? 12. ¿Cree que la antigüedad de la empresa le 		

			<ul style="list-style-type: none"> - Falta de historial crediticio de las Mypes - Sobreendeudamiento 	<p>genera ventajas en la obtención de su financiamiento?</p> <p>13. ¿Su Mype tiene un historial crediticio?</p> <p>14. ¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento?</p> <p>15. ¿Su Mype está sobre endeudada?</p> <p>16. ¿Cree que el sobreendeudamiento es un problema para acceder al financiamiento?</p>		
		Factores político – administrativos	<ul style="list-style-type: none"> - Tamaño y madurez de la Mype. - Falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero, técnico y administrativo a las Mypes. - Información pertinente disponible de la Mype 	<p>1. ¿Cree que el tamaño y madurez de su Mype le genere ventajas para acceder a financiamiento?</p> <p>2. ¿Cree que el estado genere políticas adecuadas para tener acceso al financiamiento por partes de las Mypes?</p> <p>3. ¿Ha recibido alguna vez, apoyo financiero, técnico y administrativo, por parte del Estado para acceder a financiamiento?</p> <p>4. ¿Cree usted que el sistema financiero del lugar donde se encuentra su Mype, existe información disponible y le llega a su empresa?</p> <p>5. ¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado crédito financiero?</p>		

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2021).

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta.

4.4.2 Instrumentos

Para recoger la información se utilizó como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes.

4.5 Plan de análisis

Para el recojo de información de los resultados del objetivo específico 1, 2 y 3 factores financieros, factores socio – económicos y factores políticos – administrativo que limitan el acceso al financiamiento se ha utilizado la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas pertinentes abiertas y cerradas.

Para hacer el análisis de los resultados de los objetivos específicos 1, 2 y 3, se recopiló información de los resultados obtenidos en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio. Para poder hacer el análisis de resultados, se hizo una comparación con los antecedentes pertinentes, así como también con las bases teóricas correspondientes.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 1

4.7 Principios éticos

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección.
- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades, no den lugar prácticas injustas.
- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019.

TABLA 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores financieros	1.1. Fuentes de financiamiento			
	- ¿Financia su actividad económica con recursos financieros internos?	X		
	- ¿Financia su actividad económica con recursos financieros externos?	X		
	- Si utiliza las dos fuentes ¿Cuál es la proporción?			50%
	-			
	1.2. Sistemas de financiamiento Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):			
	- ¿Fue el financiamiento del sistema bancario?	X		
	- ¿Fue del sistema no bancario formal?		X	
	- ¿Fue del sistema informal?		X	
	- ¿De qué institución bancaria?			BCP
- ¿Cuánto fue el monto obtenido?			20,000	
1.3. Costos del financiamiento (tasas de interés)				
- ¿Cuál fue la TCEA?			30.15%	
- Está conforme con dicha tasa?		X		

- ¿Cree que es muy alta? X

1.4. Plazos de financiamiento

- ¿El financiamiento recibido fue a corto plazo? X
- ¿El financiamiento recibido fue a largo plazo? X
- ¿Está conforme con dicho plazo? X

1.5. Facilidades de financiamiento

- ¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?
- ¿El sistema bancario? X
- ¿El sistema no bancario formal? X
- ¿El sistema informal? X

- ¿Si el sistema no bancario da mayores facilidades, porque no acudió a él? Por qué en las cajas municipales las tasas son extremadamente largas.

1.6. Usos de financiamiento:

- ¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente? X
- ¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo? X
- ¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo? X
- ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades? X

Fuente: Elaboración propia con asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2021)**

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Determinar y describir los factores socio – económicos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro medico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019.

TABLA 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2

DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Socio – económicos	2.1. Aspectos sociales			
	- ¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas?	X		
	- ¿Su empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)?	X		
	- ¿Su empresa hace uso de tecnología moderna?		X	Solo se usa la tecnología suficiente como para el buen manejo de la Mype
	- ¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios?	X		
	2.2. Aspectos económicos	X		
	- ¿Su empresa se formó para obtener ganancias?			
	- ¿Su empresa se formó para sobrevivir?		X	
	- ¿Cuenta con historial crediticio?		X	
	- ¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?		X	
- ¿Cree usted que su calificación crediticia es buena?		X		

- ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento? X
- ¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera? X
- ¿Controlan el sobreendeudamiento? X
- ¿Su empresa paga impuesto a la renta? X
- ¿Su empresa tiene deudas financieras? X
- ¿Su empresa es rentable? X
- ¿Su empresa es solvente? X
- ¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa? X Mediante ese financiamiento se dio inicio al negocio, lo cual en la actualidad es rentable; por lo tanto, contribuyó en el crecimiento de la Mype.

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2021).**

5.1.3 **Respecto al objetivo específico 3:** Determinar y describir los factores políticos – administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro medico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019.

TABLA 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
	3.1 Aspectos políticos			
	- ¿Las multas por parte de la administración tributaria le parecen excesivos?	X		
	- ¿Considera que ser una empresa formal le genera pagar muchos impuestos?		X	
	- ¿Está de acuerdo con la última Ley Mype?	X		
	- ¿Tiene apoyo financiero por el Estado?		X	
	- ¿Tiene apoyo en la capacitación a su personal?		X	Tengo el apoyo de mi esposa, quien está preparada para hacerlo.
	- ¿Tiene otro tipo de apoyo?		X	
	- ¿Está de acuerdo con los cambios constantes en el monto de la UIT?		X	
	3.2 Aspectos administrativos			
	- ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?	X		Por la contadora

- ¿Su empresa capacita a su personal? X
- ¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype. X
- ¿Cree usted que la morosidad por parte de las micro y pequeñas empresas dentro del sistema financiero, es uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento? Es una limitante porque mediante, ese incumplimiento de las obligaciones de pago, el acreedor del crédito figura como mal pagador como para acceder a créditos futuros.

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2021)**.

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Respecto a los factores financieros, la Mype financia su actividad económica con recursos propios y ajenos en un 50% cada uno, el crédito fue otorgado por el BCP a una tasa de interés del 30.15 % anual, quien a su vez considera que el sistema financiero bancario pone muchos obstáculos para poder acceder a ello, este crédito fue una limitante por la alta tasa de interés, según el representante legal que tuvo dificultad para poder acceder a ello, dicho crédito se invirtió en capital de trabajo y activo fijo. Según el autor internacional **León (2016)**: menciona que, las micro y pequeñas empresas del sector servicios, no pueden acceder al crédito bancario por las altas tasas de interés que les cobra el sistema

financiero. Los resultados también coinciden con (Gómez, 2018) quien en las bases teóricas afirma que, el factor limitante de muchas de las Mypes fueron los créditos elevados, y la desconfianza del sistema financiero hacia las Mypes, que como consecuencia generó postergaciones de planes de proyectos (negocios). A su vez la SBS (2020), afirma que: el Perú es el segundo país con la tasa más elevada a nivel Latinoamericano con un (65%) de interés. Por último, el BCRP (2020) determina que, las tasas elevadas son parte del sistema no bancario formal (cajas municipales) por sus excesivas tasas, sin embargo, existen algunos bancos (sistema bancario), con tasas elevadas así como también con tasas regulares.

Análisis de comparación de tasas del sistema bancario y sistema no bancario formal

Figura 1

Tasa máxima del sistema bancario, el BCP (60%)

Categoría	T.E.A	Detalle
1 CREDITO NEGOCIOS Y PEQUEÑA EMPRESA		
1.1 Leasing Pequeña Empresa Tasa mínima	14%	
Tasa máxima	60%	
1.2 Crédito Pequeña Empresa		

Fuente: BCRP (2020).

Interpretación: Como se puede apreciar en la figura 1 del BCP, quien a su vez fue la entidad por el cual acudió a solicitar financiamiento el representante legal de la

Mype, la TEA es (60%) como tasa máxima; sin embargo, el banco otorgó financiamiento para capital de trabajo a un 30.15% anual a la Mype en estudio.

Figura 2

Tasa máxima del sistema bancario, banco Pichincha (25%).

CONCEPTO	TARIFAS						MODALIDAD/ OPORTUNID. DE COBRO	OBSERVAC.
	EN MN			EN M.E.				
	tasa / S/	min	max	tasa / US\$	min	max		
1. TASAS (Aplica para cancelaciones y renovaciones)								
Interés compensatorio			25.00%			25.00%	Se aplica hasta la fecha de vencimiento	TEA 360 días
Interés compensatorio vencido			25.00%			25.00%	Se aplica después de la fecha de vencimiento	TEA 360 días

Fuente: banco Pichincha (2020).

***Interpretación:** En la figura 2 se aprecia que el banco Pichincha cobra el (25%) de TEA max., por ello haciendo una comparación se demuestra que el BCP tiene la tasa elevada a diferencia del banco Pichincha (Perú), el banco Santander y BCI de Chile como se puede apreciar en las bases teóricas.*

Figura 3

Tasa máxima del sistema no bancario (Caja Municipal de Santa), 99%.

MONEDA	TEA MÍNIMA	TEA MÁXIMA	OPORTUNIDAD DE COBRO	VIGENCIA
NACIONAL	29.00%	99.00%	Al momento que se otorgue	24/06/2020
EXTRANJERA	27.57%	51.11%	Al momento que se otorgue	24/06/2020

Fuente: BCRP (2020).

***Interpretación:** En la figura 3 se puede observar que las tasas de interés de las cajas municipales son superiores a la del banco BCP.*

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

La Mype estudiada Centro Médico Dr. Azaña S.A.C., se formó para obtener ganancias, la empresa tiene 9 años en el rubro, tiene 3 trabajadores en planilla, cuentan con tecnología adecuada para el buen funcionamiento del centro médico, la edad del representante legal es de 47 años, es del sexo masculino, teniendo como factores que limitan el acceso al financiamiento: la falta de garantías y la falta de historial crediticio. Así mismo, afirmó que al inicio de sus actividades solicitó un préstamo, el cual fue difícil porque no contaba con garantías y no tenía mucho activo fijo, una sola vez solicitó un préstamo hace 9 años, en la actualidad no cuenta con un historial crediticio para préstamos futuros. Así mismo, **Sánchez y Montoya (2017), Trejo (2019) y Ramaycuna (2017)**: determinan que el 90% de las empresas, no pueden acceder al financiamiento por los factores económico-sociales que limitan el acceso a dicho financiamiento; dentro de ello está: la falta de garantías e historial crediticio, la informalidad, el potencial económico y por último, la mortalidad y patenticidad de las Mypes. Estos resultados también coinciden con el resultado de **León (2016)**: quien menciona que las Mypes no pueden acceder al crédito bancario por la insuficiencia de garantías. Finalmente, estos resultados también coinciden con **Gómez (2018)** quien en las bases teóricas afirma que, los factores de informalidad, garantías y la falta de historial crediticio son factores que muchas Mypes poseen, porque en su mayoría son informales; por ello, no pueden satisfacer bien el mercado ya que genera desconfianza a los bancos, por este motivo muchas de ellas no pueden acceder a ningún crédito.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Al Centro Médico Dr. Azaña S.A.C., le falta una política de apoyo financiero y técnico (factor político); de la misma manera, tiene como factor limitante la falta de información pertinente (factor administrativo). Estos resultados coinciden con el antecedente internacional de **Ixchop (2015)** quien menciona que, las Mypes carecen de información, además son discriminadas por el tamaño que tienen, lo cual no genera confianza para cualquier entidad formal que les pueda brindar un crédito financiero; asimismo, **Torres (2018)** y **Ramírez (2018)**: determinan que, el 90% de las empresas, no pueden acceder al financiamiento por los factores político- administrativos que limitan el acceso del financiamiento, dentro de ello está la falta de información pertinente de las Mypes y el tamaño de la mismas.

VI. CONCLUSIONES Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

6.1 Conclusiones:

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la Mype Centro Médico Dr. Azaña S.A.C son: las altas tasas de interés que cobra el sistema financiero no bancario formal (cajas municipales) y el sistema financiero bancario como lo dijo el representante legal de la Mype estudiada, quien considera que la tasa que se le otorgó fue elevada, hecho confirmando por datos recopilado del **BCRP (2020)**, quien demuestra que en el banco Pichincha, y entre otros bancos internacionales(Chile) (**Santander, 2019**) y (**BCI , 2017**) demuestra que la tasas son bajas a diferencia del BCP. Así mismo la **SBS (2020)**, afirma que el Perú es el segundo país con la tasa más elevada a nivel Latinoamericano con un 65% de tasa de interés efectiva anual.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Los factores socio – económicos que limitan el acceso al financiamiento de la Mype Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. de Santa son: la falta de garantías, la falta de historial crediticio y la informalidad. Respecto a la informalidad, el **INEI (2020)** establece que, la informalidad de la Mypes en el Perú es del 81.2%, a su vez **Cruz (2017)** afirma que la falta de garantía genera desconfianza para acceder a un crédito.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la Mype Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. de Santa son: la falta de una política de coordinación a nivel nacional de apoyo financiero, técnico (político) y la falta de información pertinente de las Mypes; y sobre todo la falta de capacitación a su personal (factor administrativo).

6.1.4 Respecto al objetivo general:

Los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa estudiada Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. de Santa, son: financieros, socio – económicos y político – administrativos, estos factores reducen la rentabilidad de la Mype estudiada, lo que a su vez afecta el crecimiento y desarrollo sostenible de dicha Mype.

6.2 Recomendaciones:

Se recomienda que: El gobierno nacional, el gobierno regional y el gobierno local, implementen políticas de apoyo al financiamiento de las Mypes en general y de la Mype del caso de estudio en particular; tanto de los factores financieros, económico-sociales y político-administrativos; con la finalidad de que dichas Mypes mejoren su rentabilidad y competitividad, que les permita crecer y desarrollarse de manera permanente y sostenible en el tiempo.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

- Allo, E., Amitrano, N., Colantuono, L. y Scheadan, N. (2015). *Financiamiento de Pymes: riesgo crediticio, oferta y demanda. (Tesis de grado). Universidad Argentina de la Empresa. Argentina.* Obtenido de: <https://repositorio.uade.edu.ar/xmlui/bitstream/handle/123456789/3870/Allo.pdf>
- Alva, E. (2016). *La desaparición de las microempresas en el Perú. Una aproximación a los factores que predisponen a su mortalidad. Caso del Cercado de Lima.* Recuperado de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842017000200005
- Álvarez, J. (2016). *Las pymes españolas tienen un "verdadero" problema para acceder al crédito.* Obtenido de: <https://www.efe.com/efe/espana/efeempresas/las-pymes-espanolas-tienen-un-verdadero-problema-para-acceder-al-credito-segun-cesgar/50000908-3123476>
- Anónimo (2020). *Sector terciario.* Obtenido de: https://www.webyempresas.com/sector-terciario/#Sector_terciario
- Atucha y Lacaze (2020). *Sectores productivos.* Obtenido de: <http://nulan.mdp.edu.ar/3002/1/atucha-lacaze-2018.pdf>
- Banco Mundial. (2018). *Proyectos y operaciones.* Recuperado de: <https://projects.bancomundial.org/es/projects-operations/projects-hom>

- Banco Pichincha (2020). *Préstamos, tasas de interés y tarifas*. Obtenido de:
<https://pichincha-pe-portal.s3.amazonaws.com/s3fs-public/documents/tarifario-corto-plazo-20.07.10.pdf>
- Bazán, J. (2015). *La demanda de crédito en las MYPES industriales de la provincia de Leoncio Prado*. Obtenido de:
<http://www.monografias.com/trabajos42/credito-mypes-industriales/credito-mypes-industriales.shtml>
- BBVA (2020). *Préstamos, tasas de interés y tarifas*. Obtenido de:
<https://www.bbva.pe/content/dam/publicweb/peru/documents/prefooter/personas-naturales-y-microempresas/prestamo-comercial-credito-liquido.pdf>
- BCI (2017). *Intereses y comisiones, tasas vigentes*. Ciudad de Chile. Obtenido de:
<https://www.bci.cl/corporacion/tarifas-y-comisiones/files/tarifario-bci-tasas-consumo-y-tarjetas-de-credito>
- BCRP (2020). *Tasa de interés de entidades financieras*. Recuperado de:
<https://www.bcrp.gob.pe/sitios-de-interes/entidades-financieras.html>
- Bernardo, B. (s/f.). *LAS MYPES EN PERÚ. SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*. Recuperado de: <file:///C:/Users/estefany/Downloads/5433-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18749-1-10-20140316.pdf>
- BCR, (2018). *Sistema bancario y no bancario*. Recuperado de:
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2019/mayo/ref-mayo-2019.pdf>
- Benítez, A. (2018). *Fuentes de Financiación de una empresa*. Recuperado de:
<https://circulantis.com/blog/fuentes-de-financiacion/>

- Bermúdez, L (2015). *Capacitación: una herramienta de fortalecimiento de las Pymes*.
Obtenido de: file:///C:/Users/CHIMBOTE/Downloads/66638602001.pdf
- Bibiochile (2021). *Chile cerró 2020 con 27% de tasa de informalidad en el empleo*.
Obtenido de: <https://www.biobiochile.cl/noticias/economia/actualidad-economica/2021/02/03/chile-cerro-2020-con-27-de-tasa-de-informalidad-en-el-empleo.shtml>
- BILLIN (2020). *Clasificación de las empresas: tipos y definición*. Recuperado de:
<https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>
- Caballero, F. (2019). *Sector terciario o servicios*. Obtenido de:
<https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Caballero, F. (2016). *Sector terciario o servicios*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Cano, D. (2016). *Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Micro Y Pequeñas Empresas del Sector Comercio - Rubro Abarrotes-barrio pampa grande – Cajabamba, 2015. Tesis. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1187/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_FATAMA_SALDANA_JOSE_ESTEBAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Comercio (2021). La informalidad creció al 51,1%. Obtenido de:
<https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/informalidaddeseempleoecuadoreconomia.html#:~:text=Del%20total%20de%20personas%20que,tuvo%20un%2046%2C7%25.&text=Treinta%20y%20dos%20de%20cada,con%20USD%202%2C80%20diarios>

- ComexPerú (2016). *Las Mypes en 2015*. Obtenido de:
<https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-en-2015#:~:text=Una%20Mype%20promedio%20en%20el,el%2066.5%25%20de%20los%20empleados.>
- COMISIÒN EUROPEA (2020). *Una estrategia para las pymes en pro de una Europa sostenible y digital*. Obtenido de: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/TXT/PDF/?uri=CELEX:52020DC0103&rid=1>
- CONFICO (2019). *Factores que limitan el acceso al crédito bancario*. Recuperado de: <https://confico-ae.wixsite.com/confico/single-post/2019/07/22/factores-que-limitan-el-acceso-al-cr%C3%A9dito-bancario>
- Crecenegocios. (2019). *La Rentabilidad*. Obtenido de: <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>
- Cruz, S. (2017) *La importancia del historial crediticio*. Obtenido de: <https://realestatemarket.com.mx/articulos/credito/12177-la-importancia-del-historial-crediticio>
- Deebitoor (2015). *¿Qué es una empresa?* Obtenido de: <https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>
- Definición (2016) *¿Qué es una hipótesis?* Obtenido de: <https://concepto.de/hipotesis/>
- DFCONSULTORES (2018). *¿Qué es la rentabilidad y la utilidad de un negocio?* Recuperado de: <https://www.dfconsultores.com.uy/novedades/22-que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio.html>
- Duarte, J. (2017). *Alternativa de Asistencia Bancaria para Micro Empresas de Reciente Formación de la República Argentina, ante Limitaciones*

- Normativas Vigentes.* Obtenido de:
<http://nulan.mdp.edu.ar/2866/1/duarte-2017.pdf>
- Economía (2017). *Fuentes de financiamiento.* Recuperado de:
<https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Economipedia (2019) *Las empresas.* Obtenido de:
<https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Economipedia (2018). *Financiación o financiamiento.* Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Economipedia (2018). *Financiación o financiamiento.* Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Economipedia (2019). *Servicio.* Obtenido de:
<https://economipedia.com/definiciones/servicio.html>
- EFE (2020). *El desempleo cae al 11,9 por ciento en Brasil en 2019 y la informalidad sigue al alza.* Obtenido de: <https://www.efe.com/efe/america/economia/el-desempleo-cae-al-11-9-por-ciento-en-brasil-2019-y-la-informalidad-sigue-alza/20000011-4163624>
- EL FINANCIERO (2017). *Dificultades para acceder a crédito llevan a más empresas a vender bonos en bolsa.* Recuperado de:
<https://www.elfinancierocr.com/finanzas/dificultades-para-acceder-a-credito-llevan-a-mas/PK5LN3S5RBAA5B4FEV4ILJWBCY/story/>

- El FERROL (2019). *Más del 80% de las Mypes son informales en Ancash*. Recuperado de: <https://www.elferrolchimbote.com/index.php/sucesos/271-mas-del-80-de-las-mype-son-informales-en-ancash>
- Entrepreneur (2019). *Falta de financiamiento mata a Pymes en México*. Obtenido de: <https://www.entrepreneur.com/article/279061>
- Entrepreneur (s/f.). *Fuentes de financiamiento para tu negocio*. Obtenido de: <https://www.entrepreneur.com/article/264229>
- García, P. (2016). *¿Qué es el factor financiero?* Obtenido de: <https://factorfinanciero.com/que-es-el-factor-financiero/>
- García, S. (2019). *Introducción a la economía de la empresa*. Obtenido de: <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522547.pdf>
- Gestión (2018). *Emprendimientos: Cinco alternativas para financiar tu proyecto empresarial*. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/emprendimientos-cinco-alternativas-para-financiar-tu-proyecto-empresarial-noticia/>
- GESTIÓN (2020). *Cómo proteger a las Mypes del coronavirus*. Obtenido de: <https://gestion.pe/blog/voz-regional/2020/04/como-proteger-a-las-mypes-del-coronavirus.html/?ref=gesr>
- Gómez, M. (2018). *¿Qué es la tasa de interés?*. Obtenido de: <https://www.economiahoy.mx/economia-eAm-mexico/noticias/9305648/07/18/Que-es-la-tasa-de-interes-.html>
- Huertas, D. (2015). En su tesis titulada: *la colocación de créditos Mypes y la relación con el nivel de morosidad en el sistema bancario peruano del 2010 al 2014*. Obtenido de:

http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/1536/huertas_pdlm.pdf;jsessionid=E1700F1ECD11E9AAD33B71B83A184906?sequence=1

INTERBANK (2020). *Préstamos, tasas de interés y tarifas*. Obtenido de: <https://interbank.pe/tasas-tarifas?rfid=navegacion:footer:link#!lq-pd-bempresas/financiamientos-bempresa>

INEI (2016). *Estos son los cuatro problemas que limitan el crecimiento de las empresas*. Obtenido de: <https://gestion.pe/economia/inei-son-cuatro-problemas-limitan-crecimiento-empresas-147918-noticia/>

IPE (2015). *Sectores productivos*. Obtenido de: <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

Ixchop, D. (2015). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala*. Recuperado de: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

James, P. (2018). *Estructura Financiera De La Empresa*. Recuperado de: <https://creditoflimer41.weebly.com/blog/estructura-financiera-de-la-empresa>

León, E. (2016). *Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana, realizado en la ciudad de Cancún – México*. Obtenido de: https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequeña_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana

- Levy, N. (2020). FINANCIAMIENTO, FINANCIARIZACIÓN Y PROBLEMAS DEL DESARROLLO. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- LEY 28015, art.4 (2017). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. INFOPUBLIC, p.2.
- Liendo, M. y Martínez, A. (2020). *Asociatividad una alternativa para el desarrollo y crecimiento de las pymes*. Obtenido de: https://www.fcecon.unr.edu.ar/web/sites/default/files/u16/Decimocuarta/Liendo,%20Martinez_asociatividad.pdf
- López, M. (2016). “*EL RIESGO DE CRÉDITO EN LA CARTERA DE CONSUMO Y SU RELACIÓN CON EL SOBREENDEUDAMIENTO*”. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/9670/1/Tesis%20Riesgo%20de%20Credito%20en%20cartera%20de%20consumo%20y%20su%20relaci%3%b3n%20con%20sobreendeudamiento.pdf>
- MEF, (2018). *Costos de financiamiento*. Recuperado de: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/NIC23_04.pdf
- Melgar, S. (2016). Sectores económicos productivos del Perú. Obtenido de: <https://es.slideshare.net/sebastian951268743/sectores-productivos-en-el-per>
- Moríni, S. y Solari, E. (2015). *Factores de las dificultades de financiación de las Pymes en Latinoamérica*. Obtenido de: <https://www.redalyc.org/pdf/5116/511651382002.pdf>

- MTPE (2018). *Beneficios sociales del régimen laboral de la micro y pequeña empresa*.
Obtenido de: https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289279/Beneficios_sociales_de_la_micro_y_peque%C3%B1a_empresa_-_Final.pdf
- Nomberto, F. (2018). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio en la ciudad de Pacasmayo*.
Recuperado de: <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/3752>
- Oliveros, A. (2019). *El protagonismo de las Pymes en España*. Obtenido de: <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/45754/TFG-E992.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Peñaranda, C. (2019). *Mi pymes con poco acceso al financiamiento*. Obtenido de: <https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedeprevista/la%20camara-23-04-19.pdf>
- Portafolio (2021). *La informalidad en Colombia*. Obtenido de: <https://www.portafolio.co/economia/informalidad-laboral-en-colombia-llego-a-48-7-548249>
- Perù21 (2018). *Las Mypes*. Obtenido de: <https://peru21.pe/noticias/mypes/?ref=p21r>
- Ramaycuna, P. (2017). *Factores que limitan el desarrollo financiero de las Mypes en el distrito de Catacaos – Piura, 2017*. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10776/ramaycuna_oj.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramírez, L. (2018). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de medicinas naturales en la provincia de Huaraz, 2017*.
Recuperado de:

https://www.google.com/search?q=El+financiamiento+y+la+rentabilidad+de+las+micro+y+peque%C3%B1as+empresas+de+medicinas+naturales+en+la+provincia+de+Huaraz%2C+2017.&rlz=1C1CHBF_esPE926PE926&oq=El+financiamiento+y+la+rentabilidad+de+las+micro+y+peque%C3%B1as+empresas+de+medicinas+naturales+en+la+provincia+de+Huaraz%2C+2017.&aqs=chrome..69i57.622j0j4&sourceid=chrome&ie=UTF-8

Sabogal, L. (2018). *Influencia del financiamiento a las micro y pequeñas empresas en su crecimiento y desarrollo*”, realizado en la ciudad de Lambayeque, Perú. Obtenido de:

https://www.googleadservices.com/pagead/aclk?sa=L&ai=DChcSEwjg95P58P7sAhVKgZEKHebpCtwYABAAGgJjZQ&ae=2&ohost=www.google.com&cid=CAASE-Ro3a6O1OAc5vfi0tXDgi8cMCg&sig=AOD64_2lprKmeE3k7IRZ7VYCKug5e6HByQ&q&adurl&ved=2ahUKEwio_YX58P7sAhVrIbkGHRv9C6kQ0Qx6BAgOEAE

Sánchez, N. y Montoya, V. (2017). *Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero*. Recuperado de:

http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2839/sanchez_montoya.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Santander (2019). *Tarifas, comisiones, tasas de interés y créditos universales*. Ciudad de Chile. Obtenido de: <https://banco.santander.cl/tarifas-y-comisiones/banefe/creditos/archivos/creditos-universales>

- SBS (2020). *Tasas de interés en el Perú a nivel de América Latina: Rompiendo mitos*. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1125>
- SBS (2020). *Tasas efectiva anual de tarjetas de crédito*. Obtenido de: https://www.sbs.ob.pe/Portals/0/jer/opinion_proy_leg/INFORME-N-130-2020-SAAJ.pdf
- SCOTIABANK (2020). *Préstamos, tasas de interés y tarifas*. Obtenido de: <https://scotiabankfiles.azureedge.net/scotiabank-peru/PDFs/personas/prestamos/82PrestamosBancadeNegocioPYMECAT14.pdf?t=1628190532027>
- Significados (2016). *Significados del financiamiento*. Obtenido de: <https://www.significados.com/financiamiento/>
- Suarez, L. (2018). *Estado de fuentes y usos*. Recuperado de: http://ead.uis.edu.co/Repositorio/Empresarial/nivel5/administracionfinanciera/Unidad%201/Documentos/ESTADO_DE_FUENTES_Y_USO_DE_FONDOS.pdf
- Sulca, H. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro venta de calzado en el distrito de juanjui periodo 2016*. Obtenido de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1021/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_SULCA_VASQUEZ_HEMILLAY_JAZZMIN.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- SUNAT (2019). *Las Mypes*. Obtenido de: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios->

Wiese, L. (2019). *Factores socioeconómicos que influyen en la calidad de vida de inmigrantes venezolanos en una Institución Migratoria, Lima, 2018*. Lima – Perú. Recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/31392/Wiese_GLG.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Los%20factores%20socioecon%C3%B3micos%20engloban%20todas,proveer%20valores%2C%20mismas%20que%20deben

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 1: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPOTESIS	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN
FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA “CENTRO MÉDICO D.R AZAÑA S.A.C” – SANTA, 2019.	¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2019?	¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2019?	<ol style="list-style-type: none"> 1. Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro medico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019. 2. Determinar y describir los factores socio-económicos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro medico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019. 3. Determinar y describir los factores políticos administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro medico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019. 	No aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.	No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de casó.

Fuente: Elaboración propia.

7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información de la empresa del caso de estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

El presente cuestionario tiene como finalidad recoger información de la empresa, para desarrollar mi trabajo de investigación titulada: **Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeña empresa “Centro Médico DR. Azaña S.A.C” – Santa, 2019**. La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por lo que se agradece su valiosa información y colaboración. A continuación, le solicito responda a todas las preguntas con sinceridad y de acuerdo a sus experiencias.

DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores financieros	1.7. Fuentes de financiamiento			
	- ¿Financia su actividad económica con recursos financieros internos?			
	- ¿Financia su actividad económica con recursos financieros externos?			
	- Si utiliza las dos fuentes ¿Cuál es la proporción?			
	1.8. Sistemas de financiamiento			
	Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):			
	- ¿Fue el financiamiento del sistema bancario?			
	- ¿Fue del sistema no bancario formal?			

- ¿Fue del sistema informal?			
- ¿De qué institución bancaria?			
- ¿Cuánto fue el monto obtenido?			
1.9. Costos del financiamiento (tasas de interés)			
- ¿Cuál fue la TCEA?			
- Está conforme con dicha tasa?			
- ¿Cree que es muy alta?			
1.10. Plazos de financiamiento			
- ¿El financiamiento recibido fue a corto plazo?			
- ¿El financiamiento recibido fue a largo plazo?			
- ¿Está conforme con dicho plazo?			
1.11. Facilidades de financiamiento			
- ¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?			
- ¿El sistema bancario?			
- ¿El sistema no bancario formal?			
- ¿El sistema informal?			
- ¿Si el sistema no bancario da mayores facilidades, porque no acudió a él?			
1.12. Usos de financiamiento:			
- ¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente?			
- ¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?			
- ¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?			
- ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?			

DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Socio – económicos	2.1. Aspectos sociales - ¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas?			
	- ¿Su empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)?			
	- ¿Su empresa hace uso de tecnología moderna?			
	- ¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios?			
	2.2. Aspectos económicos - ¿Su empresa se formó para obtener ganancias?			
	- ¿Su empresa se formó para sobrevivir?			
	- ¿Cuenta con historial crediticio?			
	- ¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?			
	- ¿Cree usted que su calificación crediticia es buena?			
	- ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?			
	- ¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera?			
	- ¿Controlan el sobreendeudamiento?			
	- ¿Su empresa paga impuesto a la renta?			
	- ¿Su empresa tiene deudas financieras?			
	- ¿Su empresa es rentable?			
	- ¿Su empresa es solvente?			
- ¿El financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?				

DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Politico – administrativo	1.2 Aspectos políticos			
	- ¿Las multas por parte de la administración tributaria le parecen excesivos?			
	- ¿Considera que ser una empresa formal le genera pagar muchos impuestos?			
	- ¿Está de acuerdo con la última Ley Mype?			
	- ¿Tiene apoyo financiero por el Estado?			
	- ¿Tiene apoyo en la capacitación a su personal?			
	- ¿Tiene otro tipo de apoyo?			
	- ¿Está de acuerdo con los cambios constantes en el monto de la UIT?			
	1.3 Aspectos administrativos			
	- ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?			
	- ¿Su empresa capacita a su personal?			
	- ¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype?			
	- ¿Cree usted que la morosidad por parte de las micro y pequeñas empresas dentro del sistema financiero, es uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento?			

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS)**

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

La presente investigación en Contabilidad se titula: **Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeña empresa “Centro Médico D.R Azaña S.A.C” – Santa, 2019.** Y es dirigido por **Perez Estrada Estefany Clara**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C” de Santa, 2019.** Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

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

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

Nombre: Azaña Padilla Genaro.

Fecha: 7 de julio 2020.

Correo electrónico: Genaroazañapadilla@gmail.com

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):