



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

---

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU: CASO  
MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L. - HUARAZ, 2022**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA

ASNATE SALAZAR, MAIRA YESSICA

ORCID: 0000-0001-8793-8453

ASESORA

ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY

ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2023



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

---

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU: CASO  
MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L. - HUARAZ, 2022**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA

ASNATE SALAZAR, MAIRA YESSICA

ORCID: 0000-0001-8793-8453

ASESORA

ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY

ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2023

## **Equipo de Trabajo**

### **Autora**

Asnate Salazar, Maira Yessica

ORCID ID: 0000-0001-8793-8453

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado, Chimbote,

Perú

### **Asesora**

Alcahuamán Villanueva, Jeny

ORCID ID: 0000-0003-1033-6328

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e ingeniería,

Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

## **Jurados de Investigación**

Espejo Chacon Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Montano Barbuda Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Soto Medina Mario Wilmar

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

Miembro

**Firma del jurado y asesora**

---

Dr. Espejo Chacon, Luis Fernando

Presidente

---

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier

Miembro

---

Mgtr. Soto Medina, Mario Wilmar

Miembro

---

Dr. Alcahuamán Villanueva, Jeny

Asesora

## **Agradecimiento**

Un agradecimiento especial a Dios por la fuerza que me da para seguir adelante y alcanzar mis aspiraciones.

Mi sincero agradecimiento a mi madre Fortunata por brindarme cada día de su apoyo incondicional, para seguir adelante y culminar esta carrera.

## **Dedicatoria**

A mi hijo Thiago Jhair quien es la razón de mi vida por el cual es mi motor y motivo para salir adelante.

A mis padres, por estar a mi lado en todo momento dándome las fuerzas necesarias para continuar luchando cada día, rompiendo las barreras que se me presenten.

A mis hermanos: Edwin, Jesús, Yover, Marleny y Nelson, quienes son mi motivo de superación, por su cariño, comprensión y paciencia.

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022. Para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 21 preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo 01:** según los autores citados de los antecedentes, que las Micro y pequeñas empresas del Perú optaron por un financiamiento interno y externo. **Respecto al objetivo 02:** en cuanto al cuestionario realizado al titular Gerente de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L., la empresa utilizó el financiamiento propio, de manera que este financiamiento fue adquirido de la venta de un inmueble. **Respecto al objetivo 03:** de acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 01 y 02 optan por la oportunidad del financiamiento interno y externo, en las cuales la gran mayoría recurren a un financiamiento de terceros, pese a que a veces no es adecuado la tasa de interés que las instituciones financieras ofrecen. **Conclusión general:** Se propone a la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. que si opta por un financiamiento externo debe tener en cuenta evaluar detalladamente sus necesidades, para que lo requiere el financiamiento, fijar una cantidad, cuanto de dinero necesitara y analizar si tiene la capacidad de asumir una deuda.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, propuesta

## **Abstract**

The general objective of this research work was: Identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the company Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022. For its elaboration, the qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design were used, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire of 21 questions were also used. closed; obtaining the following conclusions: Regarding objective 01: according to the cited authors of the background, that the Micro and small companies of Peru opted for internal and external financing. Regarding objective 02: regarding the questionnaire made to the manager of the company Multiservicios Codex E.I.R.L., the company used its own financing, so that this financing was acquired from the profits generated by its previous company. Regarding objective 03: according to the results obtained from specific objective 01 and 02, they opt for the opportunity of internal and external financing, in which the vast majority resort to third-party financing, despite the fact that sometimes the rate is not adequate. of interest that financial institutions offer. General conclusion: The company Multiservicios Codex E.I.R.L. that if you opt for external financing, you must take into account a detailed evaluation of your needs, for what the financing requires, set an amount, how much money you will need and analyze if you have the capacity to assume a debt.

Keywords: Financing, micro and small business, proposal



## Contenido

|  |      |
|--|------|
| <b>Equipo de Trabajo</b> .....                                     | iii  |
| <b>Firma del jurado y asesora</b> .....                            | iv   |
| <b>Agradecimiento</b> .....  | v    |
| <b>Dedicatoria</b> .....   | vi   |
| <b>Resumen</b> .....   | vii  |
| <b>Abstract</b> .....  | viii |
| <b>Contenido</b> .....   | ix   |
| <b>Índice de tablas</b> .....                                      | xi   |
| <b>I. Introducción</b> .....                                       | 12   |
| <b>II. Revisión de literatura</b> .....                            | 15   |
| <b>2.1. Antecedentes de la Investigación</b> .....                 | 15   |
| <b>2.1.1. Antecedentes Internacionales</b> .....                   | 15   |
| <b>2.1.2. Antecedentes Nacionales</b> .....                        | 18   |
| <b>2.1.3. Antecedentes Regionales</b> .....                        | 23   |
| <b>2.1.4. Antecedentes Locales</b> .....                           | 28   |
| <b>2.2. Bases teóricas de la investigación</b> .....               | 28   |
| <b>2.2.1. Teoría de financiamiento</b> .....                       | 28   |
| <b>2.2.2. Teoría de la empresa</b> .....                           | 36   |
| <b>2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas (MYPE)</b> ..... | 40   |
| <b>2.2.4. Teoría del Sector comercio</b> .....                     | 43   |
| <b>2.2.5. Teoría del Sectores económicos</b> .....                 | 45   |
| <b>2.2.6. Descripción de la empresa en estudio</b> .....           | 48   |
| <b>2.3. Marco conceptual</b> .....                                 | 49   |
| <b>2.3.1. Definiciones de financiamiento:</b> .....                | 49   |
| <b>2.3.2. Definiciones de empresa</b> .....                        | 50   |
| <b>2.3.3. Definiciones de Mypes</b> .....                          | 50   |
| <b>2.3.4. Definiciones de comercio</b> .....                       | 51   |
| <b>2.3.5. Definiciones de Sectores económicos</b> .....            | 51   |
| <b>III. Hipótesis</b> .....  | 52   |
| <b>IV. Metodología</b> .....                                       | 52   |
| <b>4.1. Diseño de la investigación</b> .....                       | 52   |
| <b>4.2. Población y muestra</b> .....                              | 52   |

|               |   |           |
|---------------|---|-----------|
| 4.3.          | Definición y operacionalización de variables .....    | 54        |
| 4.4.          | Técnicas e instrumentos de recolección de datos ..... | 56        |
| 4.5.          | Plan de análisis. ....                                | 56        |
| 4.6.          | Matriz de consistencia .....                          | 57        |
| 4.7.          | Principios éticos.....                                | 57        |
| <b>V.</b>     | <b>Resultados y análisis de resultado .....</b>       | <b>59</b> |
| 5.1.          | Resultados.....                                       | 59        |
| 5.1.1.        | Respecto al objetivo específico 1: .....              | 59        |
| 5.1.2.        | Respecto al objetivo específico 2: .....              | 63        |
| 5.1.3.        | Respecto al objetivo específico 3.....                | 67        |
| 5.2.          | Análisis de resultados .....                          | 72        |
| 5.2.1.        | Respecto al objetivo específico 1.....                | 72        |
| 5.2.2.        | Respecto al objetivo específico 2.....                | 72        |
| 5.2.3.        | Respecto al objetivo específico 3.....                | 74        |
| <b>VI.</b>    | <b>Conclusiones.....</b>                              | <b>77</b> |
| 6.1.          | Respecto al Objetivo Especifico 1.....                | 77        |
| 6.2.          | Respecto al Objetivo Especifico 2.....                | 77        |
| 6.3.          | Respecto al Objetivo Especifico 3.....                | 78        |
| 6.4.          | Conclusión General .....                              | 79        |
| <b>VII.</b>   | <b>Aspectos Complementarios .....</b>                 | <b>81</b> |
| 7.1.          | Referencias bibliográficas:.....                      | 81        |
| <b>ANEXOS</b> | <b>.....</b>  | <b>90</b> |
| Anexo 01:     | Matriz de consistencia .....                          | 91        |
| Anexo 02:     | Modelos de fichas bibliográficas .....                | 92        |
| Anexo 03:     | El instrumento validado .....                         | 93        |
| Anexo 04:     | El instrumento aplicado .....                         | 97        |
| Anexo 05:     | Carta de autorización simple.....                     | 101       |
| Anexo 06:     | Consentimiento informado .....                        | 102       |
| Anexo 07:     | Consulta Ruc.....                                     | 103       |

## Índice de tablas

|   |    |
|---|----|
| Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1 ..... | 59 |
| Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2 ..... | 63 |
| Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3 ..... | 67 |

## I. Introducción

En Ecuador, las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) figuran el 98% de las empresas de país, de manera que han sido afectadas intensamente por la pandemia covid-19. Pero el Banco Interamericano del desarrollo (BID) acepto darles un préstamo, para ayudar a la recuperación económica. En el cual el programa crecer promoverá dichos mecanismos de financiamiento que dirige la CFN: el fondo nacional de garantías la banca de segundo piso, de modo que trabaja con los bancos comerciales de manera que dan el mayor acceso al crédito a las empresas. **(Banco Interamericano de desarrollo BID, 2022)**

Según el último Informe de Estabilidad del Sistema Financiero de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), después del impacto de la pandemia de la Covid-19, el sistema financiero peruano sigue reponiéndose, de manera que se muestra la evidencia en el constante desarrollo sostenible de la cartera crediticia y restablecimiento de la rentabilidad. Conforme la información de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), presentan una recuperación en el nivel prepandemia a inicios del mes de julio de 2021, los créditos directos del sistema financiero, sin tener en cuenta los programas del gobierno, de la misma manera en abril de 2022, los créditos de las sociedades creadoras de depósito. De tal manera que en el sector privado en la moneda nacional aumentaron en un 7% relación del mismo mes de 2021, de modo que los créditos en las monedas extranjeras también aumentaron en un 6.8% en el mismo periodo. **(ComexPerú, 2022).**

Para muchos en el Perú la pandemia del covid-19 nos puso a prueba la capacidad a los peruanos de tener que afrontar situaciones adversas, de manera que las micro y pequeñas empresas (MYPE), enfrentaron retos verdaderamente duros, esta situación

fue la prueba más dura que se tuvo que enfrentar todos los peruanos y todo el mundo. para muchas de ellas los resultados no fueron los óptimos, pero no se vencieron; por el contrario, manifestaron una gran capacidad para superar situaciones que las han puesto de nuevo en la palestra. En el Perú se considera aproximadamente 3.1 millones de pequeñas y microempresas. Si bien es cierto hemos pasado una situación complicada por más de dos años, a causa de la pandemia por la Covid-19 que fue duramente golpeado a todos los empresarios. **(El Peruano, 2022)**

El problema en las micro y pequeñas empresas los motivos son varios factores: la carga tributaria, la parte laboral, pero de la mayor discusión o una de las más principales es el acceso al financiamiento que entre ellas tenemos la tasa de interés que son muy elevadas, estas son las condiciones de peligro que tienen las empresas. **(Lozano, 2020)**

Por lo cual el enunciado del problema de investigación fue formulado de la siguiente forma: ¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022?

Para dar respuesta al problema que se ha planteado, se ha descrito el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022.

Para adquirir el objetivo general, se ha proyectado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022

3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022

Finalmente, la investigación se justificó porque nos va proporcionar a identificar las oportunidades del financiamiento en las micro y pequeñas empresas (MYPES), al cual dicha empresa en estudio ha requerido o tiene acceso a las micro y pequeñas empresas (MYPES), asimismo los resultados que se han originado producto de este financiamiento, es decir, si como consecuencia de ello se ha alcanzado aumentar la ganancia deseado por el empresario. De igual manera va a acceder relacionar los tipos de financiamiento e interés y determinar que opciones son las más beneficiosas. Los que están inmersos en dicho negocio, tendrán conocimientos adecuados para gerenciar, aprovechando el financiamiento conveniente de algunas entidades, lo cual generará mayor rentabilidad. Por otro lado, nos servirá a la comunidad académica de la Universidad los Ángeles de Chimbote para aumentar su acervo bibliográfico, y para aquellos futuros contadores; los hallazgos científicos servirán de marco orientador a los tesisistas para la solución de problemas prácticas en la vida laboral, para la aplicación de nuevos métodos, técnicas e instrumentos en la solución de nuevos problemas. El tema es interesante ya que se desea identificar las oportunidades del financiamiento y así el empresario pueda tomar mejores decisiones haciendo de su empresa que sea rentable.

Por otra parte, debe notarse que la metodología utilizada en este informe de investigación fue cualitativa, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y una entrevista al titular

gerente, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 21 preguntas cerradas.

Se obtuvo como resultados, según los autores citados de los antecedentes, que las Micro y pequeñas empresas del Perú optaron por un financiamiento interno y externo, pero la gran mayoría tienen la oportunidad de optar por un financiamiento externo.

En conclusión, Se propone a la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. que si opta por un financiamiento externo debe tener en cuenta evaluar detalladamente sus necesidades, para que lo requiere el financiamiento, fijar una cantidad, cuanto de dinero necesitara y analizar si tiene la capacidad de asumir una deuda.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes de la Investigación**

#### **2.1.1. Antecedentes Internacionales**

Todo trabajo de investigación tiene que tener los antecedentes internacionales por autores que realizaron una investigación de alguna ciudad del mundo, en el cual tendremos que omitir el país peruano y tener en cuenta que tengan concordancia con la variable del estudio y objeto de la investigación

**Flores (2018)** En su tesis titulada: La Bolsa Boliviana de Valores como alternativa de financiamiento para las PyMEs de la ciudad de Cochabamba. Siendo el objetivo general: Proponer una estrategia de financiamiento para PyMEs mediante la emisión de pagarés en Mesa de Negociación de la Bolsa Boliviana de Valores, como alternativa al sistema financiero bancario tradicional. La metodología de la investigación fue: Cuantitativo, nivel - descriptivo y de diseño -no experimental/ transversal, se empleó un cuestionario a través de la técnica de la encuesta. Conclusión: Se

puede concluir que la Bolsa Boliviana de Valores representa una alternativa óptima de financiamiento para las empresas que cumplan con los requisitos y estén dentro del Índice PyME exigido por la institución para emitir Valores en Mesa de Negociación. La dificultad de acceso al financiamiento es uno de los obstáculos más importantes para que las PyMEs puedan desarrollarse y gracias a la nueva ley de servicios financieros el sistema bancario nacional ofrece tasas de crédito más accesibles para las PyMEs, pero los requisitos y los plazos siguen siendo una dificultad para el acceso a los créditos.

**González (2021)** en su tesis titulada: Factores de éxito en el financiamiento para pymes a través de Crowdfunding en México. Siendo el objetivo general: identificar las variables que impactan el éxito de financiamiento de las pymes que participan en crowdfunding, la metodología que utilizó el estudio fue no experimental, mixto, puesto que se analizaron variables tanto cuantitativas como cualitativas, con alcance descriptivo, correlacional y causal. Conclusiones: respecto a la problemática social se encontró que las alternativas de financiamiento a las fuentes tradicionales que actualmente existe en pro de la pequeña empresa y pequeña empresa son limitadas, pero en constante expansión. Estas empresas tienen que enfrentarse a distintos problemas para poder mantenerse en operaciones siendo las principales: la restricción de acceso a fuentes de financiamiento, altas tasas de interés, y cuantiosas garantías. En México, aproximadamente la mitad de la población en edad de trabajar está excluida del sistema financiero formal, sobre todo en zonas rurales, suburbanas, y urbanas en pobreza se estima que cerca del 60% de los adultos en México carecen de una cuenta bancaria en



una institución financiera formal, dicha exclusión provoca que los sectores con menores ingresos paguen altísimos costos por los servicios financieros a los que acceden casi siempre de forma informal.

**Daciuk (2019)** en su tesis titulada: Impacto y Dificultades de financiamiento que atraviesan las Pymes de Posadas Misiones. tuvo como objetivo determinar si el desfinanciamiento de las Pymes en Posadas es la causa del quiebre prematuro, con una metodología de enfoque cualitativo con diseño observacional y transversal ya que la obtención de los datos se realizó en un momento determinado, no hubo períodos de seguimiento que se hayan extendidos en el tiempo. y no probabilístico. Se aplicaron entrevistas a algunas Pymes que dejaron de operar, en el año 2019. Se concluyó que el desfinanciamiento afectó de forma decisiva donde comenzaron a sufrir el desfinanciamiento entre los seis meses y el año de haber iniciado sus operaciones; así mismo la mitad de propietarios no contaban con información detallada sobre los planes del gobierno tales como subsidios directos y/o otorgamiento de préstamos sea de paso con altas tasas de interés, también recurrieron a fondos propios o de familiares debido a la falta de información, el insuficiente acceso al mercado de capitales debido a las dificultades relacionados a los requisitos, dificultaron a las Pymes para con su desarrollo.

**Delgado & Chávez (2018)** En su tesis titulada: Las pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Siendo su objetivo general: dar a conocer la importancia y las principales fuentes de financiamiento de las PYMES en el Ecuador. El método que se aplicó fue método deductivo que de esta investigación permitirá obtener hechos específicos que derivados de un

universo de información y método inductivo este método permitirá en la investigación establecer conclusiones una vez que la información esta ordenada totalmente. Conclusión: Dentro de la economía Latinoamérica el sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) ocupan un lugar muy importante aportando al crecimiento económico de la región. El Ecuador, no es la excepción, las PYMES ecuatorianas desempeñan un rol fundamental puesto que son las responsables de generar los miles de plazas de empleo y dinamizar la economía. Dentro del ambiente económico las Pymes tienen particular importancia en el Ecuador, no solo por las aportaciones a la producción nacional sino a su vez a la flexibilidad de adaptación a nuevos rumbos o cambios ya sean de tipo tecnológico, social o de generación de empleo. Las Pymes están concentradas más en las provincias del Guayas, Pichincha, Manabí, Azuay y El Oro debido al gran potencial del sector del comercio, entre las cinco provincias suman alrededor de 138.000 pymes que equivale a un alto porcentaje sobre el total nacional.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Garcia (2022)** En su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas Nacionales: caso empresa sociedad Comercial San José S.A.C. - Tumbes, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del

financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Nacionales y de la empresa Sociedad Comercial San José S.A.C. – Tumbes, 2021. Para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. En conclusión: Se concluye respecto al cuestionario realizado al representante legal de la empresa Sociedad Comercial San José S.A.C. y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que la empresa en estudio también necesitó de un financiamiento para su negocio, el empresario viene optando por el financiamiento externo que es otorgado por el banco de crédito del Perú (BCP) y la caja municipal Sullana, el empresario manifiesta que hasta el momento no ha tenido dificultad alguna gracias al buen historial crediticio que tiene en los bancos, también manifiesta que este financiamiento es invertido en capital de trabajo, en activos fijos y en mejoramiento del local para la comodidad de los clientes también menciona que el financiamiento que le otorgan es a largo plazo y que las tasas de interés son bastante elevadas es por ello que la presente investigación muestra las distintas tasas de interés del mercado para que la empresa pueda acceder a la más mínima tasa reduciendo favorablemente sus costos financieros.

**Sevilla (2022)** En su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. – Zarumilla, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del

Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021. La metodología fue cualitativa, de nivel descriptivo, documental y de caso, utilizándose la técnica de revisión bibliográfica documental y una entrevista al encargado de la empresa, se manejaron instrumentos para recolección de datos, fichas bibliográficas como también un cuestionario con 21 preguntas cerrada. Conclusiones: Se concluye que con relación al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C., la empresa tuvo la oportunidad de solicitar Financiamiento externo durante los último 2 años, de tal forma inyectarle dinero a su empresa, cumplir la variedad en mercadería y otras necesidades como las deudas pendientes, por lo que optó por adquirir créditos de la Banca formal como también adquirió de la Caja de Ahorro y Crédito dichos créditos adquiridos en el año 2020 donde por motivos de pandemia estaba bajo de recursos, siendo las instituciones financieras que otorgó los créditos el Banco de Crédito del Perú (BCP) con un monto de S/ 158,144.51, Scotiabank con S/20,000.00 y Caja Sullana con S/ 79,990.00.

**Tolentino (2021)** En su tesis titulada: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de amarilis - Huánuco, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis-Huánuco, 2020. La metodología fue

utilizada como tipo de investigación fue cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental, descriptivo y de caso, de igual modo la técnica utilizada para el recojo de información fue la encuesta, y el instrumento fue el cuestionario, obteniendo los principales resultados. En conclusión: La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” utiliza como formas de financiamiento el financiamiento de terceros para completar a los recursos propios, el acceso que tiene para los créditos financieros es el sistema financiero formal, es decir acude al sistema financiero bancario, lo cual le permite a la empresa obtener créditos en mejores condiciones que favorece a la empresa, asimismo la entidad que le brinda créditos financieros es el Scotiabank, por el buen historial crediticio que tiene, porque cumple con los requisitos que exige la entidad, por lo tanto, el costo del financiamiento es del 17% lo cual comparando con el mercado financiero local es relativamente bajo y accesible a la capacidad financiera de la empresa, el plazo que eligió para devolver la suma de S/.150 000.00 más sus intereses es de largo plazo, y el destino de ese financiamiento es para capital de trabajo lo cual garantiza la continuidad de la operación.

**Rojas (2020)** en su tesis titulada: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la microempresa Ferretería Imperial Pillco Marca- Huánuco, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa Ferretería Imperial-Pillco Marca-Huánuco, 2020. La metodología usada fue: De tipo cualitativo, nivel descriptivo, y diseño no experimental y de caso. En conclusión: las fuentes de financiamientos que

utilizo la empresa, estuvo constituida por capital propio que fue producto de los ahorros personales del empresario, además de que a la empresa al momento de solicitar un crédito financiero se solicitaron ciertas garantías, su plazo para la devolución del crédito fue a largo plazo, así mismo la empresa contaba con bienes e inmuebles los cuales servían como garantía al momento de solicitar un financiamiento por medio de entidades financieras. Además de mejorar no solo una mejor atención a los clientes sino también la búsqueda de un financiamiento por medio de entidades financieras para la implementación de mercaderías para su local, además de mantener un adecuado orden respecto a sus mercaderías en sus respectivos armarios. También menciono que el financiamiento de una u otra forma beneficiaba al empresario no solo para la implementación y crecimiento de su negocio sino también se vería beneficiado en su historial crediticio y así poder tener beneficios a futuro.

**Hernandez (2022)** en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa ferretería Roberto Cotlear E.I.R.L - Piura, 2021. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería Roberto Cotlear E.I.R.L - Piura, 2021. La metodología utilizada fue de tipo cualitativo, con un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; además, se utilizó las técnicas de la entrevista y la revisión bibliográfica; y como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente. En conclusión: De acuerdo a la

entrevista que se realizó al representante legal de la pequeña empresa, llegamos a encontrar que la unidad de análisis, sus mayores oportunidades del financiamiento son las reservas personales, llegando a demostrar que la situación de la empresa dispone de liquidez, en donde respalda cualquier situación tanto económica como financiera. Propuesta de mejora: De acuerdo al resultado que hemos tenido mediante la encuesta, hallamos que la empresa solo tiene la oportunidad de satisfacer y respaldar sus operaciones y transacciones comerciales con fuentes internas ya que esto está bien por parte de ella, porque así no tiene ninguna obligación financiera, además el riesgo sería interno y no externo; ante esto, la propuesta de conocer los beneficios de la banca formal sería una oportunidad, ya que se tiene como visión de implementar proyectos a futuros, como por ejemplo de implementar el local e incluso hacer negocios internacionales.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Áncash, menos en la ciudad de Huaraz, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

**Jara (2020)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y

de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019. se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. En conclusión: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP, siendo el monto de S/. 30,000.00 (Treinta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.12% Anual, siendo 1,51% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Además, se debe considerar la oportunidad de trabajar conjuntamente con las Instituciones Financieras, para así mejorar las capacidades técnicas de identificar evaluar y financiar correctamente lo que se necesite para lograr dicho objetivo de la empresa.

**Sanchez (2020)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas Nacionales: caso empresa “Ladrimar S.A.C”- Chimbote, 2018. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ladrimar S.A.C de Chimbote, 2018. La metodología que se utilizó fue el diseño fue no experimental, descriptiva, bibliográfica y de caso, la población estuvo constituida por toda las Mypes nacionales y se tomó como muestra a



la empresa en estudio. Se concluyó que la empresa Ladrimar SAC. por estar constituida formalmente como empresa jurídica, las oportunidades que le brinda el Sistema Bancario son múltiples por lo que cumple con todos los requisitos para los créditos financieros que solicita, cuenta con la facilidad de acceder a recursos de fuentes externas. La empresa tuvo la oportunidad de acceso a un canal de financiamiento como fue las entidades bancarias. El BBVA le brindó la oportunidad de obtener financiamiento por el monto solicitado de 30,000, pudiendo optar por la tasa de interés de menor costo (15% anual y 1.25% mensual) y con las mayores ventajas, tomando la decisión de financiación a corto plazo (12 meses), ya que fue para cubrir operaciones vinculadas directamente con los ingresos; es decir, que el beneficio que se consiguió fue mayor al costo financiero del crédito. La financiación que se requirió pudo utilizarse como capital de trabajo y para la adquisición de activos fijos.

**Cruz (2021)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C. - Huarmey, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C.–Huarmey, 2021. La investigación fue cualitativa-bibliográfica documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 20 preguntas. En conclusión, De los resultados obtenidos

se concluye que la empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C., no utilizó recursos financieros ya que tomó en cuenta las tasas de interés para no endeudarse, sin embargo, tuvo oportunidades de acceso al financiamiento interno por parte de socios por disponer de recursos insuficientes para solventar sus servicios en la ejecución de sus obras y por ser el más conveniente para la empresa. El préstamo otorgado fue de S/ 30,000.00 (Treinta mil soles), a corto plazo, utilizándolo en capital de trabajo. Actualmente la empresa sigue activa y brindando servicios y sobre todo cumpliendo con los protocolos de seguridad establecidos. Para la empresa en estudio disponer de un préstamo es de mucha importancia para lograr sus objetivos y mejorar su economía.

**Huaynate (2020)** en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Marianito” Chimbote 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería Marianito. Chimbote, 2020. La metodología fue: bibliográfica- documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario; aplicado al gerente de la empresa estudiada. En conclusión: En el caso de la empresa “Ferretería marianito” y de acuerdo a lo manifestado por el gerente: Esta MYPE en los dos últimos años ha utilizado financiamiento de terceros de parte de los bancos , pudo solucionar problemas de liquidez de su empresa, cumplió con sus deudas y obligaciones, ha invertido en mejoramiento y/o

ampliación de local, y en compra de mercadería, sin embargo, esta MYPE con el financiamiento obtenido no ha realizado capacitaciones a su personal, por lo tanto es recomendable que pueda capacitar a su personal, con el fin de poder lograr una mejora en las ventas y así tener como resultado que la empresa del caso pueda ser competitiva frente otras MYPEs del sector y así lograr que esta MYPE pueda obtener mayores ingresos.

**Hidalgo (2020)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa VC Parts and Services E.I.R.L. de Chimbote, Perú 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa VC PARTS AND SERVICES EIRL de Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue cuantitativa-descriptiva, explicativa y de caso, la población fue las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra fue la pyme VC PARTS AND SERVICES EIRL, en cuanto a la técnica se utilizó análisis bibliográficos y para el instrumento se usó fichas bibliográficas y una encuesta de 16 pregunta. Se concluye en el caso de VC PARTS AND SERVICES EIRL se estableció que las oportunidades del financiamiento, que mejoran sus posibilidades también provienen de fuente externa; aunque en este caso su fuente es informal. Nuestra mype señalo que por necesidad de atender a sus clientes tuvo que recurrir al financiamiento; sin embargo, no le resulto como esperaba, pues el sistema bancario no accedió a darle crédito por ser relativamente y su información financiera aún era inconsistente. Por otro

lado, le sirvió el conocimiento y contactos del representante legal, ya que este conocía informales que prestan dinero, pero el precio a pagar era elevado. En conclusión, sabemos que la mype en estudio se financia con fuentes externas; aún no cuenta con récord crediticio, su contabilidad es llevada por un tercero y que todo lo recibido es para importar los repuestos que ofrece a sus clientes.

#### **2.1.4. Antecedentes Locales**

Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

### **2.2. Bases teóricas de la investigación**

#### **2.2.1. Teoría de financiamiento**

Según **Chu (2019)** Nos menciona que en la actualidad se están convirtiendo en parte significativo de nuestra vida moderna y del cual siempre algunos pueden adquirir beneficios de su entendimiento. Aunque no parezca cierto, los problemas financieros de una compañía no podrán ser desiguales de los que afronta un inversionista promedio, un dueño de un pequeño negocio, un empresario o una familia. Nos menciona también que las finanzas son importantes, interesantes, pero también hay ocasiones que son difíciles para un empresario, es de suma importancia que cuando tiene que decidir cuánto invertir y ver la vida de un negocio a futuro, la planificación y las decisiones de financiamiento establecen el éxito o también el fracaso de una empresa.

##### **2.2.1.1. Importancia del Financiamiento**

Según **Tena (2018)** El financiamiento viene ser importante porque podemos adquirir un soporte económico o ver la forma como uno mismo lo puede realizar con nuestro capital o liquidez, si optamos por empezar un

emprendimiento, tenemos que contar con un financiamiento que pueda permitirnos obtener los materiales necesarios. Del cual todo esto admite un movimiento de dinero que en algunas ocasiones todo ser humano no tiene al momento, de tal modo para empezar un emprendimiento, debes tener en cuenta, para que desees el capital, en que se desea invertir el crédito y tener claramente definido, de modo que el capital adquirido se invierta y permita generar utilidades.

#### **2.2.1.2. Características**

Según **Editorial Grudemi (2019)** La fuente de financiamiento que es la manera como puede obtener una empresa los fondos o recursos financieros, de tal modo para cumplir a cabo sus metas. Así mismo tenemos las características: a) de manera que pueden ser externas o internas a la empresa. b) se debe adquirir un beneficio para que dicha inversión sea beneficiosa para la empresa. c) si tienen participación en las utilidades seria proporcional a la aportación en capital. d) el propósito viene de tener una determinada actividad, de manera que da por finalizada un proyecto. e) la organización será otorgada por beneficios monetarios.

#### **2.2.1.3. Objetivos**

Según **Hernández (2021)** hay varios objetivos para elegir por un financiamiento, acatando la situación y las condiciones que requieren

- **Comodín económico:** tener una suma de recursos económicos extras, no importa si es grande o pequeño, pero de alguna manera es un factor decisivo de un negocio.

- **Capital de trabajo:** es muy frecuente que, de tantos objetivos, uno de ellos es para elegir por un préstamo que exista el aumento de capital de trabajo, por lo tanto, se puede desarrollar la producción de la empresa o expandir un negocio, inclusive se podría contratar nuevo personal.
- **Adquisición de insumos:** el financiamiento de una empresa o ya sea en un negocio, si bien es cierto cada cierto tiempo, al concluir un ciclo productivo se actualizan procesos.
- **Refinanciamiento:** mayormente adquieren este tipo de nuevas deudas las personas naturales, que lo utilizan para el pago de hipotecas, financiamiento de autos o ya sea para cubrir una crisis económica

#### 2.2.1.4. Tipos

Según **Editorial Grudemi (2021)** nos menciona que hay 2 fuentes de financiamiento.

**Fuentes internas:** Llamados también como capital social, se hallan dentro de las aportaciones de los socios. De modo que el capital procede debidamente del dinero que tiene la empresa.

**Fuentes externas:** es un capital prestado por un tercero en el cual no pertenece a la empresa, podría ser un accionista o una entidad financiera que hace un préstamo a cambio de un beneficio.

Los importantes conceptos que perciben las fuentes externas de financiamiento son:

- **Préstamos:** es una operación que el prestamista entrega al prestatario una suma de dinero que tendrá que devolver en un plazo fijado, junto con el interés generado.

- **Crowdfunding:** este método mayormente es utilizado por emprendedores y pequeñas empresas que requieren fuentes de financiamiento para empezar un proyecto fijado.
- **Créditos:** es una operación financiera que se da por un plazo determinado mediante un acreedor y un deudor una suma de dinero.
- **Leasing:** es un convenio que se da en dos partes un arrendador y un arrendatario, en el cual el arrendador dueño de una propiedad le da a una persona el derecho a utilizar un bien por un tiempo fijado.
- **Pagaré:** es un documento contable que a través de ello una persona se responsabiliza a pagar a otra una suma de dinero, en una fecha fijada.
- **Crowlending.**
- **Subvenciones públicas.**
- **Venta de activos fijos.**
- **Descuento comercial.**
- **Línea de crédito.**

#### 2.2.1.5. Forma de financiamiento

Según **Equipo editorial de Indeed (2022)** nos menciona que hay varias formas de financiamiento:

- **Crowdlending**

Dicha herramienta accede a las empresas o particulares a obtener financiamiento para su proyecto mediante la ayuda de un conjunto de personas que invierten una suma monetaria. En el cual los inversores perciben una contraprestación de acuerdo el tipo de interés que está a cargo de la empresa.

- **Crowdfunding**

La herramienta accede la financiación de proyectos establecidos en dicha economía colaborativa. En el cual los colaboradores no perciben una compensación monetaria por su aportación, pero si reciben recompensas una vez culminada el proyecto

- **Leasing**

Es un contrato de arrendamiento que se a da a largo plazo con la elección a compra, en el cual la empresa se responsabiliza a pagar la cuota de entrada establecida.

- **Renting**

Se podría decir que es un contrato para obtener un vehículo o una maquinaria a través del pago de una cantidad mensual. La empresa durante el contrato es el responsable de los costos de mantenimiento del producto. Después de haber terminado el dicho contrato puede haber distintas opciones.

- **Fondos de deuda**

Se basa en la emisión de deuda por la empresa con dicho fin de que los inversores la compren y convertirse así en sus acreedores. Por ello la empresa más adelante tendrá que devolver la suma de dinero del préstamo junto a la suma de dinero que sería el importe de interés dicho por el inversor, en el cual se ocupa de examinar el ambiente del mercado en cuestión de tipos de interés.

- **Factoring**



Es un instrumento financiero que tiene como objetivo es el adelanto del dicho cobro de las facturas emitidas por una empresa para un cliente. Así mismo este cobro lo asume la entidad financiera.

- **Confirming**

Consiste en un procedimiento financiero mediante una entidad financiera en el cual toma la gestión de los pagos por una empresa para sus proveedores.

- **Financiación de stocks**

Es un medio que es utilizado por empresas que tienen productos en forma de inventario con la finalidad de activar y lograr liquidez a partir del empeño de dichos productos. En el cual la empresa adquiere unos prestamos por un dicho valor del inventario que es vender y así una vez vendida dichos productos, se hará cargo del pago de la parte del préstamo pertinente.

- **Financiación de exportaciones**

Es una herramienta financiera que accede a una empresa para adquirir por adelantado la liquidez que se emiten las facturas sin importar si los productos exportados fueron pagados o de tal modo para cubrir dichos gastos anticipados de la producción de los productos.

- **Entidades públicas, ayudas o subvenciones**

Este tipo de ayudas están sumamente destinadas especialmente a las pequeñas y medianas empresas que quieren fundar valores, desarrollarse y crear oportunidades de empleos.

### 2.2.1.6. Sistema de financiamiento

Según **Ordoñez et al. (2020)** Con el financiamiento conseguido mediante el sistema financiero, los empresarios, los emprendedores, las compañías o las instituciones gubernamentales ejecutan inversión productiva formando un mayor progreso económico para el país. Si bien es cierto el sistema financiero desempeña varias funciones: atraer y fomentar el ahorro, orientando en torno a distintos agentes económicos; así mismo facilita el cambio de bienes y servicios; en el cual se gestiona medios de pago y se proyecta el crecimiento económico de dicha población. De tal modo esta definición el sistema financiero ayuda como una tercera persona entre las personas con sobrante de una suma de dinero y de tal manera que otras que no tienen suficientes recursos para financiar sus actividades, para ello las instituciones financieras realizan la función de intermediarias entre ellos los usuarios, colocando a su disposición los activos financieros que accedan a proteger la riqueza de dichos usuarios, Podemos afirmar que hay dos tipos de sistema.

- **Sistema financiero formal:** las empresas para poder operar tienen que tener una autorización de dicho funcionamiento, una infraestructura y del mismo modo registrarse por un marco legal específico
- **Sistema financiero informal:** implica un mayor peligro para los prestamistas informales, en el cual, por no registrarse por un marco legal, así mismo no garantiza la seguridad de dichas operaciones que las personas necesitan realizar.

### 2.2.1.7. Costo de Financiamiento

Según **Coll (2020)** el coste de financiación se refiere a lo que nos cobra una entidad financiera, a través de un agente económico, de tal modo que, como consecuencia de prestarnos un capital, por decir cuando te prestan dinero, dicho dinero se presta con un fin que genera un tipo de interés fijado. De manera que el endeudamiento termina asumiendo un coste al que llamamos coste de financiación. De tal manera los costos de financiación más recurrentes son las comisiones e intereses que son obtenidos de los préstamos de los bancos

- **Comisiones:** es el cobro al cliente un porcentaje del valor de una transacción para luego ser pagada al vendedor.
- **Préstamos bancarios:** es un crédito que nos proporciona un banco, en el cual se realiza cuando un individuo solicitara una suma de dinero prestado a la entidad bancaria.

### 2.2.1.8. Uso del financiamiento

Toda organización necesita instalaciones, maquinarias y equipos para operar, de igual manera todas las empresas necesitan de activos productivos para lograr los objetivos propuestos, ya sean en los diferentes ámbitos como la extracción de recursos, la producción de materias primas e insumos de tal manera también la producción agropecuaria, la distribución y la comercialización de los bienes de consumo y entre otros.

**(El economista, 2018)**

### 2.2.1.9. Requisitos para obtener un financiamiento

Según **Universidad Privada del Norte UPN (2019)** La Superintendencia de Banca y Seguras supervisan a las empresas del sistema financiero, de manera que exigen que se cumpla con las normativas. Los requisitos que exigen para acceder a un financiamiento son los siguientes:

- Deben contar con un negocio de 6 meses de actividad como mínimo.
- Documento nacional de identidad
- Recibo de servicio de agua o luz
- En el sistema financiero no tener deudas morosas
- Mostrar el flujo de caja
- Los estados financiera de la empresa
- La Declaración de renta anual y los tres últimos PDT.
- Los pagos de los impuestos

### 2.2.2. Teoría de la empresa

Según **Westreicher (2020)** la teoría de la empresa es el conjunto de principios, leyes y reglas que hablan de la naturaleza así mismo de las organizaciones empresariales respecto a su existencia como tal.

- **Teoría neoclásica:** nos menciona la importancia que tiene en el mercado y que pone límites el papel de la empresa al manejo de dichos factores productivos. De modo que las empresas deben precisar su objetivo en buscar el máximo del uso de los factores productivos y de tal modo que minimizar el costo de producción.
- **Teoría de los costos de transacción:** en esta teoría nos menciona que es una respuesta a dicha teoría ya menciona, respecto a esta teoría dichas

empresas se organizan y actúan como tal cuando los costos de coordinación no sobrepasa los costos de transacción.

#### **2.2.2.1. Importancia**

Según **Editorial Grudemi (2021)** La importancia de una empresa es de acuerdo a los conjuntos de interés que giren alrededor de ella en el cual vienen hacer las personas y las entidades a los que les interese los resultados económicos de la misma manera: los propietarios, los administradores, los trabajadores, los clientes, los acreedores, diversos niveles de gobierno y de tal modo que también a la sociedad en general. Las empresas son importantes para el buen desempeño económico de todo el país.

#### **2.2.2.2. Características**

Según **Editorial Grudemi (2021)** nos menciona las características de una empresa:

- Toda empresa se identifica con un nombre o razón social
- Pueden ser formadas como sociedades de individuos de responsabilidad limitada, o de tal modo que va variar al compromiso con el ordenamiento legal del país donde se ejerce.
- se crea una empresa con una meta trazada, de tal modo que con una misión y visión.
- Las empresas tienen que tener una estrategia empresarial que se plasme en el grupo integrado de los planes y acciones trazadas del mismo modo tenga ventajas de sus competidores y de acuerdo a eso optimice su utilidad.

- Las empresas pueden establecerse de acuerdo a los esquemas verticales o horizontales simbolizando en un esquema de la organización de dicha empresa.
- Las organizaciones empresariales tienen distintas funciones, entre ellas la producción, comercialización, dirección, gestión de recursos humanos, administración y finanzas.

### 2.2.2.3. Objetivos

Según **SYDLE (2022)** El objetivo de una empresa mayormente va a depender de los resultados que espera dicha empresa.

- La empresa debe mantener o aumentar su rentabilidad
- Generar mayor productividad
- Brindar un buen servicio a los clientes
- Conservar los valores de la empresa
- Conservar un flujo de caja saludable

### 2.2.2.4. Tipos

Según **Editorial Grudemi (2021)** Las empresas privadas en la actualidad son de suma importancia para la economía, de modo que promueven su avance a través de las oportunidades de empleos.

Se clasifican de la siguiente manera:

- **Empresas de asociación:** está conformado por un conjunto de asociados. De acuerdo a la estructura interna elegido, de modo que las deudas adquiridas por dicha organización son repartidas de forma personal o el total a los propietarios.

- **Empresas unipersonales:** están conformadas por un solo dueño, estas organizaciones están administradas de acuerdo a su totalidad por el dueño, lo cual pone la posibilidad de emplear a terceros. Así mismo en estas empresas la responsabilidad recae hacia el dueño.
- **Empresas de sociedad anónima o corporación:** en este tipo de empresa es de acuerdo al mayor número de accionistas que tiene un accionista, por ello en este tipo de empresas, tendrá la mayor participación y del mismo modo el poder de tomar la decisión en dicha organización.
- **Empresas cooperativas:** este tipo de empresa está conformada por personas físicas y personas jurídicas, de modo que tienen el objetivo de satisfacer las necesidades sociales así también como culturales, de acuerdo a los intereses de los miembros.

#### 2.2.2.5. Modalidades

Según **Trigoso (2019)** existen las siguientes modalidades de empresas:

- **Sociedad Anónima (S.A.):**

Se define por tener un máximo de 02 accionistas o socios, de modo que su capital es definido, de tal manera que cada uno de los socios da su aporte y también se forma la junta general de accionistas, la gerencia y el directorio dentro de la empresa.

- **Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C)**

Es aquella que tiene un mínimo de 02 socios y un máximo de 20 socios, el directorio no es obligatorio, sino es opcional, del mismo modo el capital es definido porque cada uno de los socios hacen sus

aportaciones, también se menciona que se tiene que registrar cada una de las acciones en el Registro de matrícula de acciones

- **Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)**

Es aquella que tiene un máximo de 01 socio, de tal manera el gerente general es el único que figura en esta, de modo que viene hacer el único aportante del capital para la empresa.

- **Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)**

De igual manera está establecido que una SRL, tiene un único socio que a la vez el socio cumple con el rol de ser gerente general

- **Sociedad Anónima Abierta (S.A.A)**

Se define que si es más del 35% del capital corresponde a 175 a más accionistas, de tal modo que tiene un mínimo de 750 accionistas.

### **2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas (MYPE)**

Según **Chavarría (2020)** El Art.4 del Texto Único ordenado de la Ley de la Micro y Pequeña Empresa, nos menciona: Es la unidad económica que está formada por una persona natural o jurídica, de acuerdo a la forma de organización de la legislación que está vigente, de manera que tiene como objetivo realizar actividades de extracción, comercialización de bienes o prestación de servicios, producción y transformación.

#### **2.2.3.1. Importancia**

Según **Chavarría (2020)** Las micro y pequeñas empresas se caracterizan por dedicarse especialmente a las actividades como el comercio o de servicios, en el cual establecen un importante soporte para lo cual resolver



diferentes componentes del proceso productivo de las micro y pequeñas empresas y de ser la primera opción ante la falta de nuevos.

### **2.2.3.2. Características**

Según **Torres, (2021)** Se consideró el artículo 5° del decreto supremo N° 013-2013- produce y explica respecto a la principal característica de la micro, pequeña y media empresa: Estas empresas que son las micro, pequeñas y medianas empresas se ubican de acuerdo a las categorías empresariales, que lo establecen de acuerdo a sus funciones de niveles de ventas anuales.

- Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT

### **2.2.3.3. Objetivos**

El objetivo que tienen las micro y pequeñas empresas es desarrollar actividades como la comercialización, la extracción, la transformación, la producción o prestación de servicios, en estas empresas el número de trabajadores son de 1 a 10 empleados, a diferencia con las pequeñas empresas que tienen la opción de tener hasta 100 colaboradores, pero el número de trabajadores no es el motivo para determinar si una empresa pertenece a las micro o pequeña, lo que define es las ventas del año. **(ComexPerú, 2020)**

#### 2.2.3.4. Tipos

Según **Torres (2021)** De acuerdo a la medida establecida por la normativa vigente, se ubica de acuerdo a sus funciones de niveles de ventas anuales.

- **Las microempresas:** sus ventas anuales tienen que ser menos o igual a 150 UIT
- **Las pequeñas empresas:** su venta anual va entre las 150 y 1700 UIT

#### 2.2.3.5. Ley 30056 (2013)

Según (**Sistema Peruano de Información Jurídica, 2019**) nos menciona que la “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial” La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME)

El congreso de la república promulgo esta ley un 02 de julio del 2013, se han introducido importantes modificaciones relacionado a la clasificación de las micro y pequeñas empresas (MYPE), apareció otro segmento que fue la Mediana empresa que sus ventas anuales son superiores a 1700 (UIT) y el monto máximo de 2300 (UIT). Tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo son los siguientes que están establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

- **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT

#### 2.2.4. Teoría del Sector comercio

Según **González (2018)** se considera las siguientes teorías que se clasifican en 03 categorías

- **Teorías tradicionales del comercio internacional:** Aquella teoría inicia de que el comercio exterior está determinado por las diferencias existentes entre todo el país.
- **La «nueva» teoría del comercio internacional:** Aquella teoría se sostiene referente a la competencia imperfecta.
- **Los novísimos:** Actualmente en esta categoría incorporan las diferencias entre las empresas. Donde de toda industria aumenta la productividad.

##### 2.2.4.1. Importancia

el sector comercio ha alcanzado moldearse a nivel internacional, originando el desarrollo del país por lo tanto se ve reflejado en su economía mediante las exportaciones ya que es la pieza clave que incrementaría la economía de un país, la implementación de equipos tecnológicos viene hacer el otro factor importante en el sector comercio, de la misma manera las MYPES son de mayor importancia para la economía en un país desarrollado, de tal manera que es un motor de aumento en las oportunidades de empleo y disminuir los niveles de pobreza. (**Banco Mundial, 2021**)

#### 2.2.4.2. Características

Según **Editorial Grudemi (2022)** existen diferentes características en el sector comercio.

- Es un proceso de tiempo pasado, antiguamente fue con los trueques, de tal manera que la comercialización realiza un rol relevante en la economía y abastecimiento a la población. El cambio de diferentes bienes y servicios.
- El sector comercio es una parte primordial de una región o ya sea de un país, de modo que necesita la mayor parte de su riqueza y economía.
- Para poder participar en la actividad comercial, no es indispensable ser dueño de una empresa, de modo que esta comienza desde el momento que inicie una compra y venta de algún tipo.
- Se puede expandir hacia la importación a los países extranjeros, ya que tiene un alcance que se pueda generar en el mismo país o ciudad.
- Impulsar la producción en sector económico
- Aumentar ofertas en el mercado internacional

#### 2.2.4.3. Objetivos

Según **Banco Mundial (2021)** Nos menciona que existen varios objetivos:

- Promover la competencia en el exterior ya sea un bien o servicio, de modo que diferentes países logren enviar y recibir dichos productos.
- Desarrollar la capacidad de comenzar las cadenas productivas que ofrecen el bienestar para todos y tener la mejor calidad de vida.
- A nivel nacional e internacional formar estrategias de desarrollo.

#### 2.2.4.4. Tipos

Según **Máxima (2020)** nos menciona los tipos del sector comercio

- **Comercio mayorista.** Llamado también como al mayor o al por mayor. Mayormente está involucrado en la venta de grandes cantidades de mercancía, de modo que el comprador no es el consumidor final, en ello hay un revendedor o un industrial que las utilizará como materia de un proceso secundario, que de ello se dará bienes comerciales.
- **Comercio minorista.** Llamado también como al por menor o al detalle o al detal. Es el intercambio entre el vendedor y el comprador que ya viene hacer un consumidor final. En tal sentido suele darse que es la venta de artículos en pequeñas cantidades o ya sea por unidades.

#### 2.2.5. Teoría del Sectores económicos

El sector económico nace donde la economía se divide en diferentes áreas que se juntan a los productores, a los proveedores de servicios y a los terceros depende de dichos factores. De modo que es probable estimar el proceso productivo, la propiedad, las materias primas, los insumos y el valor añadido para proporcionar de estos factores. (**Pérez, 2022**)

##### 2.2.5.1. Importancia

La importancia del sector económico es abastecer las primeras necesidades básicas de la población y favorecer al desarrollo económico, como también una buena planificación nos garantiza el éxito de los diferentes sectores productivos. (**Creditea, 2021**)

### **2.2.5.2. Características**

El sector económico se caracteriza por desarrollar una economía en el cual ocupa en el sector primario y el sector de los servicios o terciario, de manera que, son sectores de una naturaleza usual. Las actividades que forman parte de uno de los sectores se diferencien de otros grupos. Especialmente se podría dar que dicha división tenga un lugar atendido a los distintos procesos de producción individuales de cada negocio. (Creditea, 2021)

### **2.2.5.3. Objetivos**

Los sectores económicos posibilitan el estudio y el análisis de la producción económica, de manera que acceden a organizar actividades parecidos que se complementen o que compitan entre sí. (Gestión digital, 2019)

### **2.2.5.4. Tipos**

Según Montoya (2018) menciona que hay tres primeros sectores que son las más tradicionales y al acabo que hay también dos últimos que recientemente fueron desarrollados.

- **Sector primario:** llamado también como agropecuario, es el que adquiere dicho producto de los recursos naturales que son conocidos como renovables y como no renovables, para luego transformarlo en materias primas no elaboradas distribuidas especialmente a la producción industrial y de tal manera que también al abastecimiento de determinados tipos de servicios. Dentro del sector primario tenemos

algunas actividades: Agricultura, minería, pesca, explotación de los recursos forestales y ganadería.

- **Sector secundario:** conocido también como el sector industrial percibe las actividades económicas que son consignadas a la transformación de dichas materias primas, es expresar, la industria y la construcción. De tal manera que el sector primario se restringe a adquirir de forma directa los recursos de la naturaleza, el sector secundario elabora formas industriales para transformarlos en los recursos. Dentro del sector secundario tenemos algunas actividades: Elaboración de metal y fundición, fabricación, ingeniería, producción de automóviles, industria química y producción textil.
- **Sector terciario:** este sector terciario está desarrollado por las diferentes actividades que no originan una mercancía, de modo que contribuyen al mercado de servicios y bienes, por ello se le nombra también sector de servicios. Dentro del sector terciario tenemos algunos servicios: administraciones públicas, entretenimiento, distribución, finanzas, turismo y transporte.
- **Sector cuaternario:** el sector cuaternario abarca las actividades económicas probadas en dichas labores intelectuales o mencionada economía del conocimiento. Dentro del sector cuaternario tenemos algunas actividades: cultura, investigación científica, consultoría y tecnología de información.
- **Sector quinario:** no hay un acuerdo conforme los estudios de la existencia de un sector quinario, pero muchos de ellos lo ven una

extensión del sector terciario. Pero la definición más profunda se estima el sector quinario, de tal manera como una rama de la economía orientada a la creación. Dentro del sector quinario cabe destacar lo siguiente: líderes tecnológicos, oficiales del gobierno, líderes científicos, directivos de ONG Y directivos de grandes empresas.

#### **2.2.6. Descripción de la empresa en estudio**

La empresa en estudio con razón social MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L. con RUC: 20604828768, con dirección fiscal en el JR. Carhuaz NRO. 227 Bar. Centenario oeste (espalda del colegio) ANCASH - HUARAZ - INDEPENDENCIA siendo su actividad principal Venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción, inicio sus actividades el 07 de junio de 2019.

**Razón social:** MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L.

**Fecha de inicio de actividades:** 07 de junio de 2019

**Dirección fiscal:** JR: Carhuaz NRO. 227 Bar. Centenario oeste (espalda del colegio) ANCASH - HUARAZ - INDEPENDENCIA

**Gerente General:** Betzabe Marianela Collas Dextre,

**DNI:** 77467310

#### **Visión:**

Nuestra visión es convertirnos en los líderes y ser mejor intermediario en el mercado de la construcción. Esforzándonos para satisfacer las necesidades de nuestros clientes y así poder ser mejores cada día como empresa y como personas.



**Misión:**

En MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L., somos una empresa en comercialización de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción. Siempre pensando en los clientes y ofreciendo productos de calidad a precios justos.

**2.3. Marco conceptual****2.3.1. Definiciones de financiamiento:**

El financiamiento es un mecanismo esencial de manera que los países, las empresas y las personas naturales reciben un capital económico para dar inicio o seguir desarrollando un proyecto o para sustentar alguna necesidad económica. Mayormente este tipo de préstamos son contribuidos por entidades bancarias, pero dependiendo del tipo, también podría ser emitido por terceros. **(Hernández, 2021)**

El financiamiento es el desarrollo de facilitar, para seguir en marcha de un proyecto, emprendimiento, negocio y de acuerdo a las asignaciones de recursos capitales. De la manera financiar es ofrecer los recursos capitales para iniciar un proyecto. El financiamiento viene hacer un elemento clave para el éxito ya sea en cualquier proyecto o empresas. De la misma manera todo proyecto se necesita de un financiamiento. **(Equipo editorial, Atecé, 2020)**

La financiación viene hacer unos de los puntos básicos al momento de iniciar un proyecto empresarial, es decir si desea seguir adelante. Para ello es primordial saber de cuantos recursos y dinero tenemos y cuanto

necesitamos para seguir el proyecto, de lo contrario por falta de una planificación puede llegar a la ruina la empresa. **(Duran, 2022)**

### **2.3.2. Definiciones de empresa**

Una empresa es una institución o una organización que se dedica a las actividades o seguimientos de los fines económicos o comerciales de modo que para satisfacer necesidades de bienes y servicios de la sociedad. Abarca una organización que es formada y creada por una persona o un grupo de personas que de alguna manera se dediquen a una actividad económica determinado para lograr dichos objetivos que de ello se convierta en beneficios. **(Mero, 2018)**

Una empresa es una organización que está conformada por una o más personas que poseen una actividad profesional y unos objetivos usuales orientados a la ganancia de los beneficios. **(Carrasco, 2021)**

### **2.3.3. Definiciones de Mypes**

Las micro y pequeñas empresas vienen hacer un régimen que son creados especialmente con el objetivo de promover su crecimiento en el régimen MYPE tributario, de modo que exige condiciones sencillas de la manera para cumplir con sus obligaciones tributarias. **(Plataforma digital única del Estado Peruano, 2022)**

Según **Torres (2021)** nos menciona que el artículo 4° del decreto supremo N° 013-2013. La Micro y Pequeña Empresa viene hacer la unidad económica que está constituida por una persona natural o jurídica, dentro de cualquier forma de organización empresarial considerada en la legislación vigente, así mismo tiene como objeto desarrollar actividades

como transformación, producción, extracción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

#### **2.3.4. Definiciones de comercio**

Es un motor de crecimiento que genera oportunidades de empleos, incrementa las oportunidades económicas y reduce la pobreza. De modo que el comercio se vincula con la participación laboral de las mujeres con unos de los salarios más altos y un grado de formalidad superior. **(Banco Mundial, 2021)**

Es una actividad que implica el intercambio de bienes o servicios por medio de la compra y venta, de modo que el vendedor y el comprador lucran. **(Pérez, 2021)**

#### **2.3.5. Definiciones de Sectores económicos**

Son un conjunto de negocios o empresas que se agrupan varias características similares, formando un área diferenciada en la actividad económica mayormente de una zona económica o de un país. **(Iberinform, 2021)**

El sector económico comprende a la división de las actividades económicas ya sea de un estado o un territorio, comprende todas las etapas de la exploración de los recursos naturales, la preparación para el consumo, la comercialización de los bienes y servicios. **(Montoya, 2018)**

### **III. Hipótesis**

En el presente trabajo de investigación no se considerará hipótesis por ser cualitativo, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso

Según (**Espinoza, 11 de enero de 2018**) quien señala que, una hipótesis no necesariamente tiene que ser verdadera; sin embargo, no se debe caer en el error de formular hipótesis a la ligera sin haber revisado cuidadosamente la literatura, ya que se pueden cometer errores tales como hipotetizar algo sumamente comprobado o hipotetizar algo que ha sido contundentemente rechazado.

### **IV. Metodología**

#### **4.1. Diseño de la investigación.**

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

#### **4.2. Población y muestra.**

##### **4.2.1. población:**

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

Según (**Condori, 2020**) el universo son los elementos accesibles o unidad de análisis que perteneces al ámbito especial donde se desarrolla el estudio.

#### **4.2.2. Muestra:**

Para el recojo de la muestra, se tomará a la empresa: Multiservicios Codex E.I.R.L.

Según (**Condori, 2020**) La muestra es la parte representativa de la población, con las mismas características generales de la población.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables

| VARIABLE       | DEFINICIÓN CONCEPTUAL   | DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE |                          |   |
|----------------|---|---------------------------------------|--------------------------|---|
|                |   | DIMENSIÓN                             | SUB DIMENSIÓN            | INDICADOR   |
| FINANCIAMIENTO | El financiamiento es un mecanismo clave con el cual países, empresas y personas naturales pueden percibir capital económico para iniciar o ampliar un proyecto, o para suplir necesidades económicas de cualquier carácter. Por lo general este tipo de préstamos son aportados por entidades bancarias, sin embargo, dependiendo del tipo, pueden ser emitidos también por terceros, como por ejemplo nuevos inversores, familiares, empresas, | Fuentes de financiamiento             | Interno                  | ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   |
|                |   |                                       | Externo                  | ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?<br>Si el financiamiento fue de terceros ¿fue de un amigo o familiar?                     |
|                |   | Sistema de Financiamiento             | Formal                   | ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?<br>¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales? |
|                |   |                                       | Informal                 | ¿Alguna vez financio sus actividades con otro medio de financiamiento informal?   |
|                |   | Institución Financiera                | Requisitos solicitados   | ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?  |
|                |   |                                       | Banca                    | Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero: .....   |
|                |   |                                       | Caja de ahorro y crédito | Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:.....  |

|  |                                     |                 |  |  |
|--|-------------------------------------|-----------------|--|--|
|  | inclusive países. (Hernández, 2021) |                 | Asesoramiento  | ¿Al momento de solicitar un financiamiento fue asesorado por algún analista? |
|  |                                     |                 | Monto solicitado   | ¿Los créditos obtenidos fueron los montos solicitados?                       |
|  | <b>Costo del Financiamiento</b>     | Tasa de interés | ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?<br>Tasa de Interés: .... Anual ..... Mensual<br>¿La tasa de interés que paga por el préstamo es adecuado?<br>¿La tasa de interés que mayormente pago por el financiamiento fue alto o bajo?..... |  |
|  | <b>Plazo de Financiamiento</b>      | Corto plazo     | ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?<br>¿Los créditos que obtuvo mayormente fue de corto plazo o largo plazo? .....  |  |
|  |                                     | Largo plazo     | ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?   |  |
|  | <b>Uso del Financiamiento</b>       | Inversión       | ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?<br>¿El crédito fue invertido en activos fijos?<br>¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?<br>¿el crédito fue invertido para pagar al personal?  |  |

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1. Técnica:**

Con la finalidad de recolectar información de los resultados se utilizará las siguientes técnicas: revisión bibliografía, entrevista, explicar las oportunidades.

##### **4.4.2. Instrumentos:**

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

#### **4.5. Plan de análisis.**

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas del financiamiento a la empresa: Multiservicios Codex E.I.R.L.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L., mediante los resultados hallados.



#### 4.6. Matriz de consistencia

La matriz de consistencia se encuentra en el anexo 01

#### 4.7. Principios éticos

Según (**Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 13 de enero de 2021**)

De acuerdo al Código de Ética para la investigación V004 de la Uladech católica y aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N°0037-2021-CU-ULADECH católica, de fecha 13 de enero del 2021, defiende que toda investigación elaborada en la Uladech se debe tener en cuenta los siguientes principios:

- **Protección De La Persona:** Todas las personas necesitan de protección, como proteger su dignidad humana, identidad, su socio cultural, la confidencialidad y privacidad; a todo ello, implica que las personas deben participar por su propia voluntad por mutuo acuerdo como también nos brinden de información adecuada y respetar sus derechos fundamentales si fuera el caso su situación endeble.
- **Beneficencia y no-maleficencia.** - Este principio contempla que en la investigación se debe crear beneficio positivo y justificado, sin afectar el cuidado de la vida y bienestar de los investigados por lo que debe tener en cuenta no causar daño, contrarrestar los efectos adversos y alcanzar máximo beneficio para la investigación
- **Libre participación y derecho a estar informado.** En toda la investigación se debe informar los propósitos y fines a las personas que participan, permitiendo consentimiento y voluntad propia, así como consentir el uso de la información para el desarrollo de la investigación

- **Justicia.** - Se debe anteponer justicia y bien común, no llevar a mal uso la información y se limite a dar prácticas justas, creando un trato equitativo a los participantes en el proceso, tramitación y servicios empleados a la investigación accediendo a conocer los resultados de la investigación.
- **Integridad científica.** - Se debe crear responsabilidad en todos los aspectos de la investigación, mantener la honradez en la creación de su investigación, así mismo extender sus enseñanzas en función al ejercicio de su profesión, asegurando validez de los métodos, fuentes para la veracidad de sus resultados

## V. Resultados y análisis de resultado

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.

**Tabla N°01**

#### **Resultados de los Antecedentes**

**Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1**

| <b>Factores Relevantes</b>     | <b>Autores</b>   | <b>Resultados</b>   | <b>Oportunidades/<br/>Debilidades</b>  |
|--------------------------------|--|---|--|
| <b>Forma de Financiamiento</b> | Garcia (2022)<br>Sevilla (2022)<br>Tolentino (2021)<br>Rojas (2020)<br>Hernandez (2022)<br>Jara (2020)<br>Sanchez (2020)<br>Cruz (2021)<br>Huaynate (2020)<br>Hidalgo (2020) | Los autores citados nos mencionan que contaron con el financiamiento interno y externo, pero la gran mayoría optaron por un financiamiento externo, de manera que esta forma de financiamiento impulsa a las Micro y pequeñas empresas del Perú a seguir creciendo. | El financiamiento en las Micro y pequeñas empresas accedieron a un financiamiento interno y externo de manera que el financiamiento externo viene hacer una ayuda para mejor las oportunidades en el ámbito empresarial, que esto conlleva a que las empresas sigan creciendo y generando más oportunidades de empleos |

|   |   |  |  |
|---|---|--|--|
| <p align="center"><b>Sistema del<br/>Financiamiento</b></p>                           | <p>Garcia (2022)<br/>Sevilla (2022)<br/>Tolentino (2021)<br/>Jara (2020)<br/>Sanchez (2020)</p> | <p>De acuerdo a los autores mencionados nos afirman que la gran mayoría opta por un financiamiento de los Bancos, de modo que las tasas de interés son menos que el de una caja rural o cajas municipales de ahorro y crédito.</p>   | <p>Las Micro y pequeñas empresas del Perú recurren mayormente al Sistema Bancario (Bancos) de manera que tienen las tasas de interés más bajas, que es una de las oportunidades que tiene la empresa para seguir en marcha.</p>                                    |
| <p align="center"><b>Institución<br/>Financiera que<br/>otorgo el<br/>crédito</b></p> | <p>Garcia (2022)<br/>Sevilla (2022)<br/>Tolentino (2021)<br/>Jara (2020)<br/>Sanchez (2020)</p> | <p>Según los autores mencionados nos afirman que los 05 autores adquirieron financiamiento de las Instituciones Bancarias: Banco de Crédito del Perú (BCP), Scotiabank y el BBVA , de manera que también los 02 autores mencionados adquirieron de una institución no bancarias.</p> | <p>Las Instituciones financieras Bancarias son las más acogidas de manera que tienen el asesoramiento más completo de un analista financiero, de modo que al ser asesorado les proporciona recomendaciones de acuerdo a la situación financiera de la empresa.</p> |
|   | <p>Tolentino (2021)<br/>Jara (2020)</p>   | <p>Los autores nos mencionan que la tasa de</p>  | <p>El costo de financiamiento para las Micro y pequeñas</p>  |

|   |   |  |  |
|---|---|--|--|
| <p align="center"><b>Costo del<br/>Financiamiento</b></p> | <p>Sanchez (2020)</p>   | <p>interés que le otorgaron los Bancos fueron de menor costo entre las cuales se menciona: Scotiabank el 17% anual, Banco de crédito del Perú (BCP) 18.12% anual y 1.51% mensual, BBVA el 15% anual y 1.25% mensual.</p> | <p>empresas es oportuna de manera que los Bancos tienen las tasas de interés más bajas que debido a ello tendrían un menor costo de financiamiento, en el cual esto conlleva a que la empresa tenga más acceso a obtener más financiamiento en cuanto lo requiera.</p>   |
| <p align="center"><b>Plazo del<br/>Financiamiento</b></p> | <p>Garcia (2022)<br/>Tolentino (2021)<br/>Rojas (2020)<br/>Jara (2020)<br/>Sanchez (2020)<br/>Cruz (2021)</p> | <p>Los autores citados nos indican que de los 06 autores mencionados: 03 de ellos obtuvieron un financiamiento a largo plazo y de la misma forma 03 de ellos obtuvieron un financiamiento a corto plazo.</p>             | <p>El plazo de financiamiento a corto plazo lo adquieren debido a que la tasa de interés es más bajo y el pago de la deuda es menor a un año y el financiamiento a largo plazo lo adquieren las empresas que tendrán actividades grandes en las cuales el pago será superior a los 12 meses, de manera que también esto ayuda a mejorar el historial crediticio.</p> |

|  |   |   |   |
|--|---|---|---|
| <p style="text-align: center;"><b>Uso del<br/>Financiamiento</b></p> | <p>Garcia (2022)<br/>Sevilla (2022)<br/>Rojas (2020)<br/>Jara (2020)<br/>Sanchez (2020)<br/>Cruz (2021)<br/>Huaynate (2020)</p> | <p>Los autores mencionados nos indican que el financiamiento adquirido fue usado para el capital de trabajo (mercaderías), activos fijos, mejoramiento del local y para el pago de las deudas pendientes.</p>                 | <p>El uso del financiamiento es utilizado para obtener más recursos para la empresa de manera que eso hará que brinde un buen servicio y un producto garantizado que eso conllevara a que tenga más acogida de sus clientes y que la empresa siga en marcha.</p>    |
| <p style="text-align: center;"><b>Requisitos<br/>brindados</b></p>   | <p>Garcia (2022)<br/>Tolentino (2021)<br/>Sanchez (2020)</p>  | <p>Los autores citados nos indican que no han tenido ninguna dificultad de obtener un financiamiento de manera que tienen un buen historial crediticio que cumplen con los requisitos que pide la Institución financiera.</p> | <p>Las Micro y pequeñas empresas para obtener un financiamiento normalmente piden los requisitos que emplea una Institución Financiera, de modo que eso hace que revisen su historial crediticio y de acuerdo a ello le atribuirán el financiamiento requerido.</p> |

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales.

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022

**Tabla N°02**

**Resultados del cuestionario**

**Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2**

| <b>Factores Relevantes</b>       | <b>Preguntas</b>  | <b>Si</b> | <b>No</b> | <b>Oportunidades/<br/>Debilidades</b>   |
|----------------------------------|---|-----------|-----------|---|
| <b>Forma de Financiamiento</b>   | 1. ¿La empresa financia su actividad, sólo con financiamiento propio?         | X         |           | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. tuvo el financiamiento propio, el cual el financiamiento mencionado ha consistido en la venta de un inmueble, de manera que este financiamiento hace que la empresa siga brindando satisfactoriamente el servicio a sus clientes y siga en marcha. |
|                                  | 2. ¿La empresa financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?    |           | X         |   |
|                                  | 3. Si el financiamiento fue de terceros ¿fue de un amigo o familiar?<br>..... |           | X         |   |
| <b>Sistema de Financiamiento</b> | 4. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?                    |           | X         | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. no contó   |

|   |  |  |   |   |
|---|--|--|---|---|
|   | 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?        |  | X | con un financiamiento de terceros, de manera que nos mencionó que por el momento no lo requiere la empresa, pero si tiene pensado que si la empresa lo requiere tendrá que optar por un financiamiento de terceros que elegiría a la Banca Formal (Bancos). |
|   | 6. ¿Alguna vez financio sus actividades con otro medio de financiamiento informal?                   |  | X |   |
| <b>Institución Financiera que otorgo el crédito</b> | 7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?                                |  | X | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos mencionó que le visitaron varias Instituciones Financieras que lo propusieron en darle un financiamiento para su empresa de manera que cumple con los requisitos solicitados.                                  |
|   | 8. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero<br>.....                           |  | X |   |
|   | 9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero<br>..... |  | X |   |



|                                 |  |  |   |   |
|---------------------------------|--|--|---|---|
|                                 | 10. ¿Al momento de solicitar un financiamiento fue asesorado por algún analista?   |  | X |   |
|                                 | 11. ¿Los créditos obtenidos fueron los montos solicitados?   |  | X |   |
| <b>Costo del Financiamiento</b> | 12. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?<br><br>Tasa de Interés: ..... Anual<br>..... Mensual |  | X | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos mencionó que respecto al costo de financiamiento si lo requiere la empresa optaría por una tasa de interés más baja de manera que eso conllevaría a que el costo de financiamiento sea menos y más rentable para la empresa. |
|                                 | 13. ¿La tasa de interés que paga por el préstamo es adecuado?  |  | X |   |
|                                 | 14. ¿La tasa de interés que mayormente pago por el financiamiento fue alto o bajo?.....bajo.....                         |  | X |   |
| <b>Plazo del Financiamiento</b> | 15. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?   |  | X | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. respecto al plazo de financiamiento nos menciona que elegirá por un financiamiento de corto plazo de manera que sería menor el riesgo y el   |
|                                 | 16. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?   |  | X |   |
|                                 | 17. ¿Los créditos que obtuvo mayormente fue de corto   |  | X |   |

|  |  |  |            |   |
|--|--|--|------------|---|
|  | plazo o largo plazo?<br>.....                              |  |            | préstamo no sería por mucho tiempo.   |
| <b>Uso del<br/>Financiamiento</b>              | 18. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?  |  | X          | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos menciona que respecto al uso del financiamiento si en caso requiera la empresa lo utilizaría para el mejoramiento de su local. |
|  | 19. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?            |  | X          |   |
|  | 20. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local? |  | X          |   |
|  | 21. ¿El crédito fue invertido para pagar al personal?      |  | X          |   |
| <b>Monto solicitado</b>                        |  |  | <b>S/.</b> |   |
| <b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b> |  |  |            |   |
| Ficha RUC ( )                                  |  |  |            |   |
| DNI Representante Legal ( )                    |  |  |            |   |
| Vigencia de Poder ( )                          |  |  |            |   |
| Recibo de Luz o Agua ( )                       |  |  |            |   |
| Últimos PDTs (3) ( )                           |  |  |            |   |
| Declaración Anual ( )                          |  |  |            |   |
| Estado de Situación Financiera ( )             |  |  |            |   |
| Constitución de la Empresa ( )                 |  |  |            |   |
| Aval ( )                                       |  |  |            |   |

**Fuente:** Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa Multiservicios Codex E.I.R.L.

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022

**Tabla N°03**

**Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02**

**Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3**

| <b>Factores Relevantes</b>     | <b>Oportunidades/<br/>Debilidades del<br/>Objetivo Especifico<br/>N° 1</b>  | <b>Oportunidades/<br/>Debilidades del<br/>Objetivo Especifico<br/>N° 2</b>  | <b>Explicación</b>   |
|--------------------------------|---|---|--|
| <b>Forma de Financiamiento</b> | El financiamiento en las Micro y pequeñas empresas accedieron a un financiamiento interno y externo de manera que el financiamiento externo viene hacer una ayuda para mejorar las oportunidades en el ámbito empresarial, que esto conlleva a que las empresas sigan creciendo y generando | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. tuvo el financiamiento propio, el cual el financiamiento mencionado ha consistido en la venta de un inmueble, de manera que este financiamiento hace que la empresa siga brindando satisfactoriamente el | Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio son financiados por un financiamiento interno y externo de manera que este financiamiento es una ayuda para seguir cumpliendo con sus actividades empresariales, pero cabe recalcar que el financiamiento interno hace que tenga la |

|                                  |  |   |  |
|----------------------------------|--|---|--|
|                                  | más oportunidades de empleos   | servicio a sus clientes y siga en marcha.   | ventaja de ser independiente para la toma de decisiones de la empresa.   |
| <b>Sistema de Financiamiento</b> | Las Micro y pequeñas empresas del Perú recurren mayormente al Sistema Bancario (Bancos) de manera que tienen las tasas de interés más bajas, que es una de las oportunidades que tiene la empresa para seguir en marcha. | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. no contó con un financiamiento de terceros, de manera que nos mencionó que por el momento no lo requiere la empresa, pero si tiene pensado que si la empresa lo requiere tendrá que optar por un financiamiento de terceros que elegiría a la Banca Formal (Bancos). | Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio optan por un Sistema de Financiamiento de la Banca Formal (Bancos) de manera que su tasa de interés es más baja a diferencia de las cajas de ahorros o cajas municipales, en el cual la empresa sería beneficiada por adquirir un financiamiento a menor costo. |
|                                  | Las Instituciones financieras Bancarias son las más acogidas de manera que tienen  | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos mencionó que le visitaron varias   | Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio optan por las   |

|  |   |  |   |
|--|---|--|---|
| <p><b>Institución Financiera que otorgo el crédito</b></p> | <p>el asesoramiento más completo de un analista financiero, de modo que al ser asesorado les proporciona recomendaciones de acuerdo a la situación financiera de la empresa.</p>  | <p>Instituciones Financieras que lo propusieron en darle un financiamiento para su empresa de manera que cumple con los requisitos solicitados.</p>  | <p>Instituciones Financieras Bancarias de manera que las empresas cumplen con los requisitos solicitados y les brindan un asesoramiento más completo de acuerdo a la situación financiera de la empresa.</p>  |
| <p><b>Costo del Financiamiento</b></p>                     | <p>El costo de financiamiento para las Micro y pequeñas empresas es oportuna de manera que los Bancos tienen las tasas de interés más bajas que debido a ello tendrían un menor costo de financiamiento, en el cual esto conlleva a que la empresa tenga más acceso a obtener</p> | <p>La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos mencionó que respecto al costo de financiamiento si lo requiere la empresa optaría por una tasa de interés más baja de manera que eso conllevaría a que el costo de financiamiento sea menos y más rentable para la empresa.</p> | <p>Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio van más por la tasa de interés más baja del cual esto generaría menos el costo de financiamiento de manera que es una de las oportunidades que tendría que aprovechar la empresa para seguir en marcha.</p> |

|                                 |   |   |   |
|---------------------------------|---|---|---|
|                                 | más financiamiento en cuanto lo requiera.   |   |   |
| <b>Plazo del Financiamiento</b> | El plazo de financiamiento a corto plazo lo adquieren debido a que la tasa de interés es más bajo y el pago de la deuda es menor a un año y el financiamiento a largo plazo lo adquieren las empresas que tendrán actividades grandes en las cuales el pago será superior a los 12 meses, de manera que también esto ayuda a mejorar el historial crediticio. | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. respecto al plazo de financiamiento nos menciona que elegirá por un financiamiento de corto plazo de manera que sería menor el riesgo y el préstamo no sería por mucho tiempo. | El plazo del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio fue en corto y largo plazo de manera que les resulta más adecuado pagar a corto plazo en el cual la tasa de interés es más baja y el pago del crédito es menor a un año. Pero también el financiamiento a largo plazo es recomendable porque esto ayuda a obtener un buen historial crediticio. |
|                                 | El uso del financiamiento es utilizado para obtener más recursos para la  | La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos menciona que respecto al uso del   | El uso del financiamiento para las Micro y pequeñas empresas del Perú y la  |

|  |   |   |  |
|--|---|---|--|
| <p><b>Uso del<br/>Financiamiento</b></p> | <p>empresa de manera que eso hará que brinde un buen servicio y un producto garantizado que eso conllevara a que tenga más acogida de sus clientes y que la empresa siga en marcha.</p>   | <p>financiamiento si en caso requiera la empresa lo utilizaría para el mejoramiento de su local.</p>  | <p>empresa en estudio se identifica que el financiamiento que obtienen son para los recursos que necesita la empresa, de manera que eso hará a que la empresa no tenga ninguna dificultad para seguir en marcha.</p> |
| <p><b>Requisitos<br/>Brindados</b></p>   | <p>Las Micro y pequeñas empresas para obtener un financiamiento normalmente piden los requisitos que emplea una Institución Financiera, de modo que eso hace que revisen su historial crediticio y de acuerdo a ello le atribuirán el financiamiento requerido.</p> | <p>La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos menciona que fue evaluada por una analista financiera de manera que le menciono que si cumpliría con los requisitos que solicitada la Institución Financiera.</p> | <p>Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio cumplen con los requisitos que piden una Institución Financiera de manera que no sería un impedimento de seguir optan por un financiamiento.</p>   |

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1**

Los autores mencionados Garcia (2022), Sevilla (2022), Tolentino (2021), Rojas (2020), Hernandez (2022), Jara (2020), Sanchez (2020), Cruz (2021), Huaynate (2020), Hidalgo (2020), nos afirman que adquirieron un financiamiento interno y externo, en el cual el 30% fue por un financiamiento interno, pero estas empresas si cuentan con todos los requisitos solicitados, de modo que si la empresa lo requiere podrán optar por un financiamiento externo. El 70% obtuvieron un financiamiento externo de manera que este financiamiento mejora las oportunidades en el ámbito empresarial, los obtuvieron de un sistema bancario y no bancario, pero la gran mayoría accedieron a los Bancos: Banco de Crédito del Perú (BCP), Scotiabank y el BBVA, de modo que este sistema bancario tienen las tasas de interés más bajas y cuentan con un asesoramiento más completa, asimismo el financiamiento adquirido fue usado para el capital de trabajo (mercaderías), activos fijos, mejoramiento del local y para el pago de las deudas pendientes, de manera que los autores mencionados pagaron el crédito a corto plazo y largo plazo que esto dependería en qué situación se encuentra la empresa. **Tal como lo afirma el autor: Hernández (2021)** El financiamiento es un mecanismo esencial de manera que los países, las empresas y las personas naturales reciben un capital económico para dar inicio o seguir desarrollando un proyecto o para sustentar alguna necesidad económica.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2**

**Respecto a la Forma de Financiamiento:**



La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. tuvo el financiamiento propio, el cual el financiamiento mencionado ha consistido en la venta de un inmueble, de manera que este financiamiento hace que la empresa siga brindando satisfactoriamente el servicio a sus clientes y siga en marcha. Por lo tanto, la empresa en estudio no obtuvo financiamiento de terceros, esto hace que no influya las opiniones externas, de manera que la empresa es independiente en la toma de decisiones.

**Respecto al Sistema de Financiamiento**

La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. no contó con un financiamiento de terceros, de manera que nos mencionó que por el momento no lo requiere la empresa, pero si tiene pensado que si la empresa lo requiere tendrá que optar por un financiamiento de terceros que elegiría a la Banca Formal (Bancos). De manera que la empresa en estudio optaría por un financiamiento de la banca formal ya que tiene una tasa de interés más baja.

**Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:**

La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos mencionó que le visitaron varias Instituciones Financieras que lo propusieron en darle un financiamiento para su empresa de manera que cumple con los requisitos solicitados. Esto hace que la empresa en estudio tenga más oportunidades de seguir creciendo más aun con un financiamiento de terceros.

**Respecto al Costo del Financiamiento:**

La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos mencionó que respecto al costo de financiamiento si lo requiere la empresa optaría por una tasa de interés más baja de manera que eso conllevaría a que el costo de financiamiento sea menos

y más rentable para la empresa. Lo cual para la empresa en estudio el costo de financiamiento mientras la tasa de interés sea más baja sería un beneficio para la empresa que se debería de aprovechar.

**Respecto al Plazo de Financiamiento:**

La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. respecto al plazo de financiamiento nos menciona que elegirá por un financiamiento de corto plazo de manera que sería menor el riesgo y el préstamo no sería por mucho tiempo. de modo que para la empresa en estudio le sería adecuado devolver el préstamo a corto plazo que esto conllevaría a reducir sus costos financieros.

**Respecto al Uso del Financiamiento:**

La empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. nos menciona que respecto al uso del financiamiento si en caso requiera la empresa lo utilizaría para el mejoramiento de su local. Por lo tanto, la empresa en estudio ya tiene definido en que lo usaría el préstamo.

**5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

**Respecto a la Forma de financiamiento:**

Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio son financiados por un financiamiento interno y externo de manera que este financiamiento es una ayuda para seguir cumpliendo con sus actividades empresariales, pero cabe recalcar que el financiamiento interno hace que tenga la ventaja de ser independiente para la toma de decisiones de la empresa. Toda empresa emplea una forma de financiamiento para obtener recursos para su actividad por lo tanto le permite obtener más oportunidades de mejorar, en el cual esto conllevaría el crecimiento de la empresa.

**Respecto al Sistema de Financiamiento:**

Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio optan por un Sistema de Financiamiento de la Banca Formal (Bancos) de manera que su tasa de interés es más baja a diferencia de las cajas de ahorros o cajas municipales, en el cual la empresa sería beneficiada por adquirir un financiamiento a menor costo. Por lo tanto, la Banca Formal les brinda un servicio adecuado y accesible para continuar con sus operaciones.

**Respecto a la Institución financiera que otorga el crédito:**

Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio optan por las Instituciones Financieras Bancarias de manera que las empresas cumplen con los requisitos solicitados y les brindan un asesoramiento más completo de acuerdo a la situación financiera de la empresa. Por lo tanto, las empresas son formales de lo contrario no hubiesen podido financiarse por una banca formal.

**Respecto al Costo del Financiamiento:**

Las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio van más por la tasa de interés más baja del cual esto generaría menos el costo de financiamiento de manera que es una de las oportunidades que tendría que aprovechar la empresa para seguir en marcha. Por lo tanto, al obtener un financiamiento a una tasa de interés más baja hace que esto genere mayor productividad a menor costo.

**Respecto al Plazo de Financiamiento:**

El plazo del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio fue en corto y largo plazo de manera que les resulta más adecuado pagar a corto plazo en el cual la tasa de interés es más baja y el pago del crédito es menor a un año. Pero también el financiamiento a largo plazo es

recomendable porque esto ayuda a obtener un buen historial crediticio. Por lo tanto, el financiamiento a largo plazo hace que el interés sea más alto porque consta de más tiempo en devolver el crédito, pero el plazo del financiamiento es de acuerdo en que situación financiera se encuentra la empresa.

**Respecto al Uso del Financiamiento:**

El uso del financiamiento para las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio se identifica que el financiamiento que obtienen son para los recursos que necesita la empresa, de manera que eso hará a que la empresa no tenga ninguna dificultad para seguir en marcha. En las cuales el uso del financiamiento que resaltan son: el capital de trabajo (mercaderías), activos fijos, mejoramiento del local y para el pago de las deudas pendientes.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1**

Se concluye según los autores citados de los antecedentes, que las Micro y pequeñas empresas del Perú optaron por un financiamiento interno y externo, en el cual el financiamiento interno al momento de tomar decisiones es independiente, ya que no requiere de la aprobación de terceros. Pero la gran mayoría de las Mypes tienen la oportunidad de optar por un financiamiento externo, de manera que es una alternativa que tiene la empresa para seguir en marcha, ya que esto es una ayuda para poder mejorar sus actividades comerciales o dar inicio a un nuevo proyecto. Las Micro y pequeñas empresas optan por recurrir al sistema bancario y no bancario ya que no tienen lo suficiente capital propio para financiar sus actividades, en las cuales el plazo del financiamiento es de corto y largo plazo que lo adquirieron de acuerdo a la situación financiera que se encuentra la empresa y dicho financiamiento adquirido fue usado para el capital de trabajo (mercaderías), activos fijos, mejoramiento del local y para el pago de las deudas pendientes. Las tasas de interés de los Bancos son más adecuadas de manera que son más bajas a diferencia de la caja rural o cajas municipales de ahorro y crédito, pero en cuanto a los requisitos solicitados son más exigentes de modo que evalúan el historial crediticio en el sistema financiero, en las cuales algunos de los autores por ese motivo optaron por el financiamiento del sistema no bancario.

### **6.2. Respecto al Objetivo Especifico 2**

Se concluye en cuanto al cuestionario realizado al titular Gerente de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L., que la empresa utilizó el financiamiento propio,

de manera que este financiamiento fue adquirido de la venta de un inmueble, esto hizo que no acceda a un financiamiento de tercero de modo que le fue suficiente el capital que necesitaba para dicho financiamiento, dentro de todo ello el empresario si tuvo la oportunidad de que le visitaron varias Instituciones Financieras en el cual le propusieron darle un crédito de modo que si cumpliría con los requisitos solicitados, por ello tiene pensado que si la empresa lo requiera más adelante optaría por un financiamiento de tercero de manera que elegiría a la Banca formal (Bancos) y una tasa de interés más baja ya que esto conllevaría a que el costo de financiamiento sea menor y elegiría un financiamiento de corto plazo de modo que esto tendría menos riesgo y no sería por mucho tiempo, asimismo si más adelante optaría por un financiamiento de tercero, sería utilizado para el mejoramiento de su local que consistiría en el arreglo del pintado de su local.

### **6.3. Respecto al Objetivo Especifico 3**

Se concluye que las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L., optan por la oportunidad del financiamiento interno y externo, en las cuales la gran mayoría recurren a un financiamiento de terceros, pese a que a veces no es adecuado la tasa de interés que las instituciones financieras ofrecen, sin embargo este financiamiento externo ayuda a mejorar sus actividades comerciales, de manera que esto conllevaría a que las empresas sigan en marcha y sigan generando más oportunidades de empleo. La empresa en estudio no adquirió un financiamiento de un tercero, esto hace que tenga la ventaja de ser independiente en el momento de tomar decisiones, pero a un futuro tiene pensado que si la empresa lo requiere optaría por un financiamiento externo de

manera que es una alternativa que optan las empresas para continuar con sus actividades comerciales.

#### **6.4. Conclusión General**

Se concluye que las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L, provienen del financiamiento interno y externo, en el cual la empresa en estudio tuvo el financiamiento propio de manera que contó con el capital suficiente para financiar. La gran mayoría de las Micro y pequeñas empresas del Perú opta por el financiamiento externo en las cuales recurren al Sistema Bancario y no Bancario, asimismo toda empresa tiene la oportunidad de optar por un financiamiento externo ya que siempre habrá un alto y bajo en sus actividades comerciales, de manera que dicho financiamiento es una ayuda para mejorar las oportunidades en el ámbito empresarial y que esto conlleva a que las empresas sigan en marcha.

#### **Propuesta de mejora**

De acuerdo a la información estudiada y recolectada en una encuesta, se propone lo siguiente:

- Se propone a la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. que si opta por un financiamiento externo debe tener en cuenta evaluar detalladamente sus necesidades, para que lo requiere el financiamiento o para que será utilizado, asimismo también fijar una cantidad, cuanto de dinero necesitara para cubrir sus necesidades.
- Se le propone a la empresa en estudio analizar si tiene la capacidad de asumir la deuda en corto o largo plazo, de manera que arma un presupuesto de los

ingresos y gastos mensuales en el cual se reflejará si podrá asumir mensualmente el pago del préstamo.

- Se le propone a la empresa en estudio si recurre a un financiamiento externo, lo más adecuado es el sistema Bancario (Bancos) de manera que cuentan con una tasa más baja a diferencia del Sistema no Bancario y accedería rápido a este financiamiento debido a que cumple con los requisitos solicitados.



## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas:

**Banco Interamericano de desarrollo BID, (2022)** Ecuador aumentará financiamiento a las mipymes con crédito de US\$300 millones del BID.

Disponible de: <https://www.iadb.org/es/noticias/ecuador-aumentara-financiamiento-las-mipymes-con-credito-de-us300-millones-del-bid>

**Banco mundial, (2021)** Comercio. Disponible de:

<https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview#:~:text=El%20comer>

**Carrasco, E., (2021)** Empresa: ¿Qué es y diferentes tipos? Disponible en:

<https://www.stelorder.com/blog/empresa/>

**Coll, F., (2020)** Coste de financiación. Disponible en:

<https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>

**Condori, O. P., (2020)** Universo, población y muestra. Disponible en:

<https://www.academica.org/cporfirio/18.pdf>

**ComexPerú, (2022)** Créditos corporativos a empresas grandes, medianas y MYPES crecieron un 4.4% en abril de 2022. Disponible de:

<https://www.comexperu.org.pe/articulo/creditos-corporativos-a-empresas-grandes-medianas-y-mypes-crecieron-un-44-en-abril-de-2022>

**ComexPerú, (2020)** Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020. Disponible en:

<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>

**Chu, M., (2019)** Finanzas aplicadas teoría y práctica. Disponible de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=estructura+financiera+de+una+empresa+2020&hl=es419&sa=X&ved=2ahUKEwiz987thObyAhVxTjABHe9rCy84ChDoATAIegQICxAC#v=onepage&q&f=false>

**Creditea, (2021)** ¿Cuáles son los sectores económicos en los que se divide la actividad? Disponible de: <https://www.creditea.es/blog/sectores-economicos>

**Cruz, H. F., (2021)** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C. - Huarmey, 2021. Disponible de:  
[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26501/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_CONSTRUCTORAS\\_CRUZ\\_SALVADOR\\_HERMECINDA\\_FANNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26501/FINANCIAMIENTO_MYPE_CONSTRUCTORAS_CRUZ_SALVADOR_HERMECINDA_FANNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Daciuk, A. L., (2019)** Impacto y Dificultades de financiamiento que atraviesan las Pymes de Posadas Misiones Disponible en:  
<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/17819/DACIUK%20ALEJANDRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

**Delgado, D. D & Chávez, G. P., (2018)** Las pymes en el ecuador y sus fuentes de financiamiento. Disponible de:  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

- Duran, A., (2020)** Fuentes de financiación de una empresa. Disponible en:  
<https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Chavarría, R. C., (2020)** Ley que promueve la reactivación de las micro y pequeña empresa – Mype afectadas por la emergencia sanitaria del covid-19. Disponible en:  
[https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/2016\\_2021/Proyectos\\_de\\_Ley\\_y\\_de\\_Resoluciones\\_Legislativas/PL05734-20200709.pdf](https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/2016_2021/Proyectos_de_Ley_y_de_Resoluciones_Legislativas/PL05734-20200709.pdf)
- El economista, (2018)** El uso del financiamiento a largo plazo. Disponible en:  
<https://www.economista.com.mx/el-empresario/El-uso-del-financiamiento-a-largo-plazo-20180904-0178.html>
- Editorial Grudemi, (2022)** *actividad comercial*. Disponible de:  
<https://enciclopediaeconomica.com/actividad-comercial/>
- Editorial Grudemi, (2019)** fuentes de financiamiento. Disponible de:  
<https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Editorial Grudemi, (2021).** Empresa. Disponible en:  
<https://enciclopediaeconomica.com/empresa/>
- El peruano, (2022)** Mypes: Sinónimo de resiliencia en el Perú. Disponible de:  
<https://actualidadgubernamental.pe/noticia/mypes-sinonimo-de-resiliencia-en-el-peru/aac245e7-7645-49b4-be22-868e1eb767bf/1>
- Espinoza, E. E., (2018)** La hipótesis en la investigación. Disponible:  
<http://scielo.sld.cu/pdf/men/v16n1/1815-7696-men-16-01-122.pdf>
- Equipo editorial, Atecé, (2020)** "Financiamiento". Disponible en: <https://concepto.de/financiamiento/#ixzz7ohnJGGkv>

**Equipo editorial de Indeed, (2022)** 5 tipos de fuentes de financiamiento.

Disponible en: <https://www.indeed.com/orientacion-profesional/desarrollo-profesional/tipos-fuentes-financiamiento>

**Flores, J. G., (2018)** La Bolsa Boliviana de Valores como alternativa de financiamiento para las PyMEs de la ciudad de Cochabamba. Disponible

en: [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1994-37332018000200004](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332018000200004)

**Garcia, C. M., (2022)** Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Sociedad Comercial San José S.A.C. - Tumbes, 2021. disponible

en:[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30629/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_GARCIA\\_CORDOVA\\_MARITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30629/FINANCIAMIENTO_MYPE_GARCIA_CORDOVA_MARITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Gestión digital, (2019)** los sectores de la economía. Disponible de:

<https://revistagestion.ec/cifras/los-sectores-de-la-economia>

**González, J., (2021)** Factores de éxito en el financiamiento para pymes a través de Crowdfunding en México. Disponible de:

<https://www.remef.org.mx/index.php/remef/article/view/471>

**González, R., (2018)** las teorías del comercio internacional.

Disponible de: <https://www.ealde.es/teorias-comercio-internacional/>

**Hernández, J., (2021)** Definición de financiamiento. Disponible en:

<https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

**Hernandez, H. O., (2022)** Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso

empresa Ferretería Roberto Cotlear E.I.R.L. - Piura, 2021. Disponible en:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27923/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_HERNANDEZ\\_VALLE\\_HUGO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27923/FINANCIAMIENTO_MYPE_HERNANDEZ_VALLE_HUGO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Hidalgo, L. E., (2020)** propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa VC Parts and Services E.I.R.L. de Chimbote, Perú 2019. Disponible en:  
[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19275/MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_FINANCIAMIENTO\\_HIDALGO\\_ROBLES\\_LUISA\\_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19275/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_ROBLES_LUISA_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Huaynate, S. G., (2020)** Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Marianito” Chimbote 2020. Disponible en:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19926/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_HUAYNATE\\_TORRES\\_SAYURE\\_GEIKO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19926/FINANCIAMIENTO_MYPE_HUAYNATE_TORRES_SAYURE_GEIKO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Iberinform, (2021)** Sectores económicos. Tipos y características. Disponible de:  
<https://www.iberinform.es/noticias/detalle/sectores-economicos>

**Jara, C. A., (2020)** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19120/P>

[ROPUESTA MEJORA JARA CARRION CESAR AUGUSTO.pdf?s  
equence=1&isAllowed=y](#)

**Lozano, I., (2020) Mypes:** El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito. Disponible de: <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/?ref=ecr>

**Máxima, J., (2020) Comercio.** Disponible en: <https://humanidades.com/comercio/#:~:text=El%20comercio%20es%20una%20actividad,mercado%20de%20compra%20y%20venta.>

**Montoya, J. D., (2018) Los 5 sectores económicos de la economía.** Disponible de: [https://www.actividadeseconomicas.org/2018/09/sectores-economicos.html?m=1#google\\_vignette](https://www.actividadeseconomicas.org/2018/09/sectores-economicos.html?m=1#google_vignette)

**Ordoñez, G. E., Narváez, Z. C. & Erazo, A. J., (2020).** El Sistema Financiera en Ecuador. Herramientas Innovadoras y Nuevo Modelos de Negocios. Disponible en: <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/576869215008.pdf>

**Pérez, J., (2022).** Definición de sector económico. Disponible de: <https://definicion.de/sector-economico/>

**Pérez, M., (2022) Definición de comercio.** Disponible de: <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

**Plataforma digital única del Estado Peruano, (2022) Régimen MYPE Tributario – RMT.** Disponible en: <https://www.gob.pe/6990-regimen-mype-tributario-rmt>

- Rojas, H. M., (2021)** Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la microempresa “Ferretería Imperial”- Pillco marca - Huánuco, 2020. Disponible en: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27368/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_ROJAS\\_MENDOZA\\_HILDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27368/FINANCIAMIENTO_MYPE_ROJAS_MENDOZA_HILDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Sanchez, M. C., (2020)** propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Ladrimar S.A.C” - Chimbote, 2018. Disponible en: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26276/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_SANCHEZ\\_GUTIERREZ\\_MARCIAL\\_CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26276/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SANCHEZ_GUTIERREZ_MARCIAL_CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- SYDLE, (2022)** Objetivos de una empresa: ¿Cómo definirlos y cuáles son los mejores métodos para hacerlo? Disponible de: <https://www.sydle.com/es/blog/objetivos-de-una-empresa-mejores-metodos-617303753885651fa20ef5e9/>
- Sevilla, M. F., (2022)** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas Nacionales: caso empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C.- Zarumilla, 2021. Disponible en: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29278/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_SEVILLA\\_GONZALES\\_MALU\\_FIORELLA.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29278/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_SEVILLA_GONZALES_MALU_FIORELLA.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

**Sistema Peruano de Información Jurídica, (2019)** LEY N° 30056. Disponible de:[https://www.investinperu.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/TRAMITES\\_RA\\_DESCRIPCION/Ley%2030056.pdf](https://www.investinperu.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/TRAMITES_RA_DESCRIPCION/Ley%2030056.pdf)

**Tena, R., (2018)** El financiamiento es importante. Disponible en: <https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>

**Torre, A. A. (2011)** CAPITULO VI Decisiones de Financiamiento a Largo Plazo. Disponible en: [https://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes\\_Finales\\_Investigacion/Mayo\\_2011/IF\\_TORRE\\_PADILLA\\_FCE/CAP.VI.PDF](https://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes_Finales_Investigacion/Mayo_2011/IF_TORRE_PADILLA_FCE/CAP.VI.PDF)

**Torres, M., (2021)** ¿Qué son las MYPES? Disponible de: <https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>

**Torres, M., (2021)** Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial [Decreto Supremo N° 013-2013-Produce]. Disponible de: <https://www.noticierocontable.com/decreto-supremo-013-2013-produce/#art05>

**Tolentino, A., (2021)** Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de amarilis - Huánuco, 2020. Disponible en: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26257/PROPUESTA\\_MEJORA\\_TOLENTINO\\_ARANDA\\_ANITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26257/PROPUESTA_MEJORA_TOLENTINO_ARANDA_ANITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)



**Trigoso, M. A. (2019)** La empresa en el Perú: clasificación y la responsabilidad social empresarial. Disponible en:

<http://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736/2872>

**Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, (2021)** Código de Ética para la Investigación. Disponible de:

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

**Universidad Privada del Norte UPN, (2019).** Pautas para el financiamiento en las Mypes. Disponible en: [https://blogs.upn.edu.pe/negocios/pautas-para-](https://blogs.upn.edu.pe/negocios/pautas-para-el-financiamiento-en-las-mypes/)

[el-financiamiento-en-las-mypes/](https://blogs.upn.edu.pe/negocios/pautas-para-el-financiamiento-en-las-mypes/)

**Westreicher, G. (2020)** Teoría de la empresa. Disponible en:

<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

## **ANEXOS**

**Anexo 01: Matriz de consistencia**

| <b>Título del proyecto</b>  | <b>Enunciado del problema</b>   | <b>Objetivo general</b>   | <b>Objetivos específicos</b>   | <b>Hipótesis</b>   |
|---|---|---|--|--|
| Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022 | ¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022? | Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.</li> <li>2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022</li> <li>3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022</li> </ol> | No se considerará hipótesis por ser cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. |

## **Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas**

**Garcia (2022):**

**Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas Nacionales: Caso empresa sociedad Comercial San José S.A.C. - Tumbes, 2021.**

Respecto al cuestionario realizado al representante legal de la empresa Sociedad Comercial San José S.A.C. y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que la empresa en estudio también necesitó de un financiamiento para su negocio, el empresario viene optando por el financiamiento externo que es otorgado por el banco de crédito del Perú (BCP) y la caja municipal Sullana, el empresario manifiesta que hasta el momento no ha tenido dificultad alguna gracias al buen historial crediticio que tiene en los bancos, también manifiesta que este financiamiento es invertido en capital de trabajo, en activos fijos y en mejoramiento del local para la comodidad de los clientes también menciona que el financiamiento que le otorgan es a largo plazo y que las tasas de interés son bastante elevadas .

**Sanchez (2020):**

**Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas Nacionales: Caso empresa Ladrimar S.A.C - Chimbote, 2018**

Respecto con el cuestionario aplicado al Gerente de la empresa, Ladrimar SAC. pudo acceder a recursos de fuentes externas. La oportunidad que tuvo fue contar con financiamiento del BBVA quien le brindó la oportunidad de obtener financiamiento por el monto solicitado de 30,000, pudiendo optar por la tasa de interés de menor costo (15% anual y 1.25% mensual) y con las mayores ventajas, tomando la decisión de financiación a corto plazo (12 meses), ya que fue para cubrir operaciones vinculadas directamente con los ingresos; es decir, que el beneficio que se consiguió fue mayor al costo financiero del crédito. La financiación que se requirió pudo utilizarse como capital de trabajo y para la adquisición de activos fijos.

### Anexo 03: El instrumento validado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de tesis para optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación denominada: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU: CASO MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L. - HUARAZ, 2022**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. **Tiempo en año que se encuentra en el sector:** .....

2. **Formalidad de la empresa:**

Formal ( )

Informal ( )

3. Número de trabajadores permanentes: ..... eventuales: .....

4. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos ( )

Generar empleo familiar ( )

Subsistir ( )

| <b>CUESTIONARIO</b>              |   |           |           |
|----------------------------------|---|-----------|-----------|
| <b>Factores Relevantes</b>       | <b>Preguntas</b>  | <b>Si</b> | <b>No</b> |
| <b>Fuente de Financiamiento</b>  | 1. ¿La empresa financia su actividad, sólo con financiamiento propio?                         |           |           |
|                                  | 2. ¿La empresa financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?                    |           |           |
|                                  | 3. Si el financiamiento fue de terceros ¿fue de un amigo o familiar? .....                    |           |           |
| <b>Sistema de Financiamiento</b> | 4. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?                                    |           |           |
|                                  | 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales? |           |           |
|                                  | 6. ¿Alguna vez financio sus actividades con otro medio de financiamiento informal?            |           |           |

|                                 |   |  |  |
|---------------------------------|---|--|--|
| <b>Institución Financiera</b>   | 7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?   |  |  |
|                                 | 8. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero .....   |  |  |
|                                 | 9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero .....                     |  |  |
|                                 | 10. ¿Al momento de solicitar un financiamiento fue asesorado por algún analista?                                      |  |  |
|                                 | 11. ¿Los créditos obtenidos fueron los montos solicitados?  |  |  |
| <b>Costo del Financiamiento</b> | 12. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?<br><br>Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual |  |  |
|                                 | 13. ¿La tasa de interés que paga por el préstamo es adecuado?   |  |  |
|                                 | 14. ¿La tasa de interés que mayormente pago por el financiamiento fue alto o bajo?.....                               |  |  |
| <b>Plazo del Financiamiento</b> | 15. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?  |  |  |
|                                 | 16. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?  |  |  |
|                                 | 17. ¿Los créditos que obtuvo mayormente fue de corto plazo o largo plazo? .....                                       |  |  |

|  |  |            |  |
|--|--|------------|--|
| <b>Uso del<br/>Financiamiento</b>              | 18. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?  |            |  |
|  | 19. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?            |            |  |
|  | 20. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local? |            |  |
|  | 21. ¿El crédito fue invertido para pagar al personal?      |            |  |
| <b>Monto solicitado</b>                        |  | <b>S/.</b> |  |
| <b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b> |  |            |  |
| Ficha RUC                                      | ( )  |            |  |
| DNI Representante Legal                        | ( )  |            |  |
| Vigencia de Poder                              | ( )  |            |  |
| Recibo de Luz o Agua                           | ( )  |            |  |
| Últimos PDTs (3)                               | ( )  |            |  |
| Declaración Anual                              | ( )  |            |  |
| Estado de Situación Financiera                 | ( )  |            |  |
| Constitución de la Empresa                     | ( )  |            |  |
| Aval   | ( )  |            |  |

  
**E.P.E. Banco León Fierro Del Rosario**  
 N° MAT. 08-4214



Anexo 04: El instrumento aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de tesis para optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación denominada: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU: CASO MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L. - HUARAZ, 2022**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

**CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

1. **Tiempo en año que se encuentra en el sector:** .....03 AÑOS.....

2. **Formalidad de la empresa:**

Formal (x)

Informal ( )

3. Número de trabajadores permanentes: ...6... eventuales: ...1...

4. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos

Generar empleo familiar ( )

Subsistir ( )

| <b>CUESTIONARIO</b>              |   |                                     |                                     |
|----------------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Factores Relevantes</b>       | <b>Preguntas</b>  | <b>Si</b>                           | <b>No</b>                           |
| <b>Fuente de Financiamiento</b>  | 1. ¿La empresa financia su actividad, sólo con financiamiento propio?                         | <input checked="" type="checkbox"/> |                                     |
|                                  | 2. ¿La empresa financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?                    |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
|                                  | 3. Si el financiamiento fue de terceros ¿fue de un amigo o familiar? .....                    |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>Sistema de Financiamiento</b> | 4. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?                                    |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
|                                  | 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales? |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
|                                  | 6. ¿Alguna vez financio sus actividades con otro medio de financiamiento informal?            |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |

|                                     |   |  |   |
|-------------------------------------|---|--|---|
| <b>Institución<br/>Financiera</b>   | 7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?   |  | X |
|                                     | 8. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero .....   |  | X |
|                                     | 9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero .....                 |  | X |
|                                     | 10. ¿Al momento de solicitar un financiamiento fue asesorado por algún analista?                                  |  | X |
|                                     | 11. ¿Los créditos obtenidos fueron los montos solicitados?  |  | X |
| <b>Costo del<br/>Financiamiento</b> | 12. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?<br>Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual |  | X |
|                                     | 13. ¿La tasa de interés que paga por el préstamo es adecuado?   |  | X |
|                                     | 14. ¿La tasa de interés que mayormente pago por el financiamiento fue alto o bajo?.....                           |  | X |
| <b>Plazo del<br/>Financiamiento</b> | 15. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?  |  | X |
|                                     | 16. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?  |  | X |
|                                     | 17. ¿Los créditos que obtuvo mayormente fue de corto plazo o largo plazo? .....                                   |  | X |

|  |  |                       |   |
|--|--|-----------------------|---|
| <b>Uso del<br/>Financiamiento</b>              | 18. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?  |                       | X |
|  | 19. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?            |                       | X |
|  | 20. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local? |                       | X |
|  | 21. ¿El crédito fue invertido para pagar al personal?      |                       | X |
| <b>Monto solicitado</b>                        |  | S/. <u>          </u> |   |
| <b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b> |  |                       |   |
| Ficha RUC                                      | ( )  |                       |   |
| DNI Representante Legal                        | ( )  |                       |   |
| Vigencia de Poder                              | ( )  |                       |   |
| Recibo de Luz o Agua                           | ( )  |                       |   |
| Últimos PDTs (3)                               | ( )  |                       |   |
| Declaración Anual                              | ( )  |                       |   |
| Estado de Situación Financiera                 | ( )  |                       |   |
| Constitución de la Empresa                     | ( )  |                       |   |
| Aval   | ( )  |                       |   |

*[Handwritten Signature]*  
**C.P. C. Chevre Lino Pinello Del Rosario**  
 N° MAT. 06-4214

**MULTISERVICIOS "CODEX"**  
 RUC: 2060482876  
*[Handwritten Signature]*  
**Betzabe Marianela Collas Dextre**  
 DNI N° 77467310

## Anexo 05: Carta de autorización simple

### Carta de autorización simple

Huaraz, 29 de diciembre de 2022

**Doctor:**

**LUIS ALBERTO TORREZ GARCÍA**  
**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**CHIMBOTE**

De mi especial consideración:

Yo, Betzabe Marianela Collas Dextre, con DNI 77467310 gerente general de la empresa de MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L., con RUC 20604828768, con domicilio legal en el JR. Carhuaz NRO. 227 Bar. Centenario oeste (espalda del colegio) ANCASH - HUARAZ - INDEPENDENCIA, **AUTORIZO** al estudiante Maira Yessica Asnate Salazar, con DNI 45916082, de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad**, con código 1203140019, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

**Atentamente,**



Asnate Salazar Maira Yessica

DNI:45916082

**MULTISERVICIOS "CODEX"**  
RUC: 20604828768  
  
**Betzabe Marianela Collas Dextre**  
DNI N° 77467310

## Anexo 06: Consentimiento informado

“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Huaraz, 29 de diciembre de 2022

**Señora:**

**Betzabe Marianela Collas Dextre**

**Gerente General de la Empresa:** MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L.

**Asunto:** Autorización para usar y compartir su información

De mi mayor consideración:

Mediante la presente me dirijo a usted para saludarle cordialmente y al mismo tiempo solicitarle lo siguiente:

Que, soy Egresada de la Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias e Ingeniería, de la carrera profesional de Contabilidad. Me dirijo a usted para solicitarle la Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación, le pido la autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa de MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L., que es usted representante legal que está a su cargo como Gerente General. Siendo requisito indispensable para elaborar un Proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público en ciencias e Ingeniería, le entregaremos una copia digital.

Me despido, agradeciéndole por la confianza y la oportunidad que se me pueda dar en su digna empresa.

Atentamente



Asnate Salazar Maira Yessica  
DNI:45916082

MULTISERVICIOS "CODEX"  
\*UIC: 2000452876  
  
Betzabe Marianela Collas Dextre  
DNI N° 77467310

## Anexo 07: Consulta Ruc

7/1/23, 17:40

SUNAT - Consulta RUC

### Consulta RUC

|   |
|---|
| <b>Resultado de la Búsqueda</b>   |
| <b>Número de RUC:</b><br>20604828768 - MULTISERVICIOS CODEX E.I.R.L.  |
| <b>Tipo Contribuyente:</b><br>EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA  |
| <b>Nombre Comercial:</b><br>-   |
| <b>Fecha de Inscripción:</b><br>07/06/2019<br><b>Fecha de Inicio de Actividades:</b><br>07/06/2019  |
| <b>Estado del Contribuyente:</b><br>ACTIVO  |
| <b>Condición del Contribuyente:</b><br>HABIDO   |
| <b>Domicilio Fiscal:</b><br>JR. CARHUAZ NRO. 227 BAR. CENTENARIO OESTE (ESPALDA DEL COELGIO) ANCASH - HUARAZ - INDEPENDENCIA  |
| <b>Sistema Emisión de Comprobante:</b><br>MANUAL<br><b>Actividad Comercio Exterior:</b><br>SIN ACTIVIDAD  |
| <b>Sistema Contabilidad:</b><br>MANUAL  |
| <b>Actividad(es) Económica(s):</b><br><hr/> <b>Principal - 4863 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN</b> <hr/> <b>Secundaria 1 - 4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES</b> <hr/> <b>Secundaria 2 - 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS</b> |
| <b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b><br><hr/> <b>BOLETA DE VENTA</b> <hr/> <b>GUIA DE REMISION - REMITENTE</b>   |

<https://e-consultaruc.sunat.gob.pe/cl-ti-itmrconsruc/crs00AItas>

1/2

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

0%

INDICE DE SIMILITUD

4%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo