



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO NEGOCIOS MÚLTIPLES EL REY E.I.R.L.-  
IQUITOS, 2022**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA

ARMAS ARIMUYA, LITA DE JESUS  
ORCID: 0000-0001-6505-4454

ASESORA

ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY  
ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO NEGOCIOS MÚLTIPLES EL REY E.I.R.L.-  
IQUITOS, 2022**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA

ARMAS ARIMUYA, LITA DE JESUS  
ORCID: 0000-0001-6505-4454

ASESORA

ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY  
ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2023

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Armas Arimuya, Lita De Jesus

ORCID: 0000-0001-6505-4454

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

### **ASESORA**

Alcahuamán Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e

Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

## **JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

---

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

Presidente

---

Mgtr. Soto Medina, Mario Wilmar

Miembro

---

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier

Miembro

---

Dra. Alcahuaman Villanueva, Jeny

Asesora

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por haberme cuidado y haberme dado oportunidades para crecer como persona y darme las fuerzas necesarias para salir adelante. A la universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por ser la casa superior que elegí para convertirme en un profesional en la carrera que tanto amo. A cada uno de los docentes y personas que me han apoyado durante todo este camino y que me han ayudado de forma incondicional.

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo a mis hijos, y mi familia que son el motivo principal para salir adelante y poder continuar a mejorar como persona y profesional. A las personas que tanto amo y me han apoyado incondicionalmente hasta este momento de mi vida y que estarán presentes en cada logro que vaya a conseguir.

## 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 nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología de tipo cualitativa, de nivel descriptivo y bajo un diseño documental, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 01:** La mayoría de los autores consultados señalan que las mypes utilizan fuentes de financiamiento externo por parte de entidades bancarias, siendo el más recurrente el banco BCP. **Respecto al objetivo específico 02:** El cuestionario aplicado a la representante legal de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., fue financiado por el banco BBVA por un monto de S/.150.000 soles. Siendo este usado para mejorar el ambiente laboral de su negocio y la adquisición de nuevas herramientas y tecnologías. **Respecto al Objetivo específico 03:** De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes del financiamiento tienen una gran similitud entre los antecedentes revisados y los encontrados por parte de la empresa caso de estudio. **Conclusión general:** Se propone que la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., continúe solicitando financiamiento por parte del banco BBVA con la finalidad de continuar mejorando su historial de crédito y progresar con la constante mejora de su negocio.

Palabras claves: Empresas, financiamiento, micro y pequeñas empresas, propuesta.

## **ABSTRACT**

The general objective of this research work was to identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small national companies and the company *Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022*. This report was prepared using a qualitative methodology, descriptive level and under a documentary design, applying the techniques of literature review and interview, also used the instruments of bibliographic files and a questionnaire of closed questions; obtaining the following conclusions: Regarding specific objective 01: Most of the authors consulted indicate that MSMEs use sources of external financing from banks, the most recurrent being BCP bank. Regarding specific objective 02: The questionnaire applied to the legal representative of the company *Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.*, was financed by the BBVA bank in the amount of S/.150,000 soles. This was used to improve the working environment of their business and the acquisition of new tools and technologies. Regarding Specific Objective 03: According to the results obtained from Specific Objective 1 and Specific Objective 2, the relevant financing factors have a great similarity between the background information reviewed and those found by the case study company. General conclusion: It is proposed that the company *Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.*, continue applying for financing from BBVA bank in order to continue improving its credit history and progress with the constant improvement of its business.

Key words: Enterprises, financing, micro and small enterprises, proposal.

## CONTENIDO

Caratula.....	
Contra Caratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado Evaluador y Asesor.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de tablas.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de la literatura.....	20
2.1 Antecedentes.....	20
2.1.1 Internacionales.....	20
2.1.2 Nacionales.....	22
2.1.3 Regional.....	27
2.1.4 Local.....	27
2.2 Base teórica de la investigación.....	28
2.3 Marco conceptual.....	54
III. Hipótesis.....	57
IV. Metodología.....	58
4.1 Diseño de la investigación.....	58
4.2 Población y muestra.....	58

4.3	Definición y operacionalización de variable .....	60
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	62
4.5	Plan de análisis.....	62
4.6	Matriz de consistencia lógica.....	63
4.7	Principios éticos.....	63
V.	Resultados.....	65
5.1	Resultados.....	65
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	65
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	67
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	71
5.2	Análisis de resultados .....	75
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	75
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	78
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	83
VI.	Conclusiones.....	88
6.1	Respecto al objetivo específico 1: .....	88
6.2	Respecto al objetivo específico 2: .....	88
6.3	Respecto al objetivo específico 3: .....	89
6.4	Respecto al objetivo general:.....	90
VII.	Aspectos complementarios .....	92
	Referencias bibliográficas.....	92
	Anexos .....	103
	Anexo 01: Matriz de consistencia lógica.....	103
	Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas .....	104

Anexo 03: Instrumento de recolección de datos .....	105
Anexo 04. Validación del instrumento .....	109
Anexo 05. Consentimiento informado.....	118
Anexo 06: Carta de autorización .....	119
Anexo 07: Consulta RUC .....	120

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Entidades financieras .....	36
Tabla 2 Promedio de tasa anual en sistemas bancarios.....	38
Tabla 3 Tipos de empresa .....	44
Tabla 4 Denominaciones de la empresa.....	44
Tabla 5 Definición y operacionalización de la variable y los indicadores.....	60
Tabla 6 Resultados de los antecedentes .....	65
Tabla 7 Resultados del cuestionario.....	67
Tabla 8 Resultados de los objetivos específicos 1 y 2 .....	71
Tabla 9 Matriz de consistencia lógica .....	103

## I. Introducción

La presente investigación es denominada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micros y pequeñas empresas nacionales: caso Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022. El cual tuvo como finalidad identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, y de la empresa que está participando del estudio.

Para ello, se tomó como variable principal de estudio al financiamiento. La cuál se conceptualiza como todos los recursos internos y externos que pueda disponer la empresa para el desarrollo de sus operaciones y actividades económicas (Viñán et al., 2018).

Ramírez et al. (2019), señala que durante mucho tiempo se ha ido estudiando el impacto de las finanzas y las derivaciones que se pueden conseguir del mismos, y expresa que los resultados apuntarían a que el financiamiento es indispensable para la supervivencia de un proyecto a largo o corto plazo, pero lo que determina el éxito del mismo es el manejo y control de ese financiamiento.

Por lo tanto, al ser las micro y pequeñas empresas, unidades económicas que suelen tener una administración empírica y que no suelen estar al tanto de cada uno de los elementos indispensables para el desarrollo de sus actividades económicas, puede presentar problemas que pueden estar mermando su crecimiento. (Zambrano et al., 2018)

En el plano internacional, el Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia, (UNICEF, 2020a), reconoce la crisis sanitaria como un factor determinante en la economía de latinoamericana y del caribe, en el cual no se asumieron de forma organizada acciones o actividades que puedan frenar o disminuir el impacto

económico frente a la liquidez, sobre la oferta o de la misma acumulación de deudas antes, durante y después de estos sucesos.

Ejemplo de ello, es el caso de España, que, en el turismo, comercio al por menor, automoción y componentes, bienes de consumo y actividades de ocio, se han visto afectada de gran manera. Pero especialmente, el sector comercio ha sido suspendido debido a la coyuntura económica que tiene sometida a muchos negocios que proveen de bienes de consumo duradero a la población en general. (DBK Informa, 2020)

Por otro lado, Rico et al. (2021), menciona estas tiendas que se encuentran dentro del barrio o la comunidad, representan un alivio comercial para los consumidores, además de representar un elemento vital para el desarrollo de estas comunidades. Su propia constitución de estos establecimientos permite la creación de puestos de trabajos por la gran versatilidad de venta de producto y servicios que pueden entregar dichos negocios. Pero, estos negocios suelen carecer de una organización administrativa y contable realmente ordenada o concretada.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2020), expresa la importancia del mercado minorista para los consumidores del diario, además que, habilita distintos puestos de trabajos para este sector y es el generador de aproximadamente el 5% del Producto Bruto Interno (PBI). Sin embargo, el duro golpe que ha recibido por parte de la llegada de la pandemia ha colocado a este sector en una encrucijada bastante importante sobre el desarrollo de sus actividades bajo una nueva normalidad, el cese del mismo y el desamparar que muchos de estos negocios han sufrido; resultado de ello es lo que reconoce GOULA (2020), que, en México, cerca de 150.000 tiendas de abarrotes han cesado sus actividades por el COVID-19.

Debido a ello, las medidas adoptadas para evitar el cierre de los negocios o sobre la producción que estas estaban teniendo, no fueron suficiente efectivas, de acuerdo a lo planeado, por lo complejo que se volvía en cada uno de los países de Latinoamérica, tomando en consideración que estas medidas podrían o no tener un efecto positivo o negativo sobre lo que actualmente se presentaba y la realidad de cada uno de esos negocios. (UNICEF, 2020b)

Mientras que, a nivel nacional, la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú, (SBS, 2020), menciona que la pandemia sanitaria fue un evento que no fue previsto con el impacto socioeconómico tan severo, por lo que, no hubo una respuesta adecuada para hacerle frente. Un impacto sigue resonando aun en muchos negocios que han tenido que darse de baja por la poca cantidad de ingresos que recibían, o por no alcanzar el financiamiento adecuado o el cumplimiento de metas u objetivos que deberían asegurar.

EY Parthenon (2020), reconoce que, en Perú, durante los meses de mayo a octubre durante el año 2020, los niveles de ingresos socioeconómicos percibidos en los niveles bajos fueron de 70% a caer en un 63%, mientras que los altos solo se percibió una caída de 96% a 91%. Además, que el 87% de los trabajadores independientes han sido los más afectados. Por otro lado, se ve el aumento del consumo de productos de primera necesidad en establecimientos pequeños, por la facilidad de obtención y sobre la variedad de productos que se pueden conseguir en un solo lugar.

Pero, estos establecimientos son los que más sufren los aumentos de costo de alimentos de primera necesidad u objetos indispensables para el hogar, tal como lo indica que el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2022a), el precio

del pollo aumento en un 19.7%, el maíz morado en un 16.2%, pimiento 15.1%, etc. En junio, el índice de precios al consumidor a nivel nación subía en un 1.03%. (INEI, 2022b)

El Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV, 2017), remarca que las principales fuentes de financiamiento tradicionales para las mipyme, marcan un segmento bastante importante para el desarrollo de las actividades de estos negocios. Pero, que en Iberoamérica la constitución y desarrollo de estos negocios presenta una escasa preparación contable.

Además que, la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura, (UNESCO, 2021), en una reciente publicación señala las diversas dificultades sufridas en distintas industrias y sectores en Latinoamérica y el Caribe, siendo la dejadez de muchos negocios sobre su estructura administrativa o contable, sobre los procesos intervinientes, sobre el personal capacitado o especializado para dichas tareas, y de alguno u otra forma el logro del financiamiento alcanzado para ese negocio. Todo esto, sumado con la intervención del COVID-19, y los estragos causados, ha producido muchos más problemas que no han sido previstos.

Bajo lo anterior presentado, Poveda (2021), realizó una investigación en la cual realiza un vistazo sobre las MYPES de Sucre durante los sucesos del COVID-19, en el cual reconoce que estos negocios requieren de un apoyo en financiamiento y crédito para que sus negocios continúen subsistiendo. En sus resultados más relevantes encontramos que de 117 MYPES encuestadas, un 45.30% de ellas les preocupa la situación económica y financiera que están pasando, un 78.63% ha disminuido sus ingresos, un 67.52% está adoptando planes de financiamiento y un 59.83% mantiene

un financiamiento con intereses adecuados, pero sin embargo un 35.90% de esos negocios han optado por un financiamiento con interés elevados.

Bajo el panorama del COVID-19, también se ha conocido que el tema del financiamiento de las MYPES, ha sido un proyecto que el Gobierno del Perú (2021), ha planteado para reactivar la economía del país, con el programa apoyo empresarial a las micro y pequeñas empresas, en el cual se destinó dos mil millones de soles, para promover el financiamiento de estos negocios. Ya que, de acuerdo al artículo presentados por la Sociedad de Comercio Exterior del Perú, (COMEX PERÚ, 2022), para junio del año 2021, el 13.1% de los créditos colocados correspondían a las micro y pequeñas empresas.

Por lo anterior presentado, se formuló la siguiente incógnita, la cual dicta de la siguiente manera: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022? Del mismo modo, se plantearon los objetivos para el desarrollo de investigación, siendo el general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022. Mientras que los específicos fueron:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022

3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022

La justificación para el desarrollo de esta investigación, se sostiene por el deseo de conocer las oportunidades que presentan distintas mype del sector comercio alrededor del Perú y sobre la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., respecto a la variable financiamiento. Para ello, la investigación estará enfocada en la revisión bibliográfica de datos e información pertinente por medio de antecedentes nacionales y locales, además la aplicación de un cuestionario dirigido a la empresa participante de este estudio. Esto nos permitirá tener acercamiento importante sobre hallazgos actuales o pasados que pueden o no ser determinantes para el futuro de la empresa y las oportunidades que puedan presentar frente al financiamiento.

La metodología de la investigación utilizada fue de tipo cualitativa, de nivel descriptivo y diseño documental. Se tomo como población a todas las mypes del sector comercios del Perú, mientras que la muestra, la conformo la empresa Negocio Múltiples El Rey E.I.R.L. La técnica utilizada fue la revisión bibliográfica y entrevista, mientras que el instrumento fue un cuestionario dirigido al gerente de la empresa. Se tomo en consideración en todo momento los principios éticos de la investigación científica.

Los principales resultados fueron que, dentro de la revisión bibliográfica por parte de los antecedentes nacionales, se conoció que la mayoría de las mypes hacían uso de fuentes externas de financiamiento, siendo la banca formal la principal entre ellas. El uso que se le daba a estos recursos era para mejorar la calidad del ambiente de trabajo, la capital de trabajo y mercadería.

Se concluye que, la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., continúe trabajando con el banco BBVA, al tener una tasa de interés que llega a ser provechosa para la empresa entre otras opciones de banca formal, además, que dicho financiamiento es utilizado para la adquisición de nuevas herramientas y tecnologías que mejoren la calidad de las operaciones económicas que se realizan dentro de la empresa.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Arteaga y Quinde (2022), realizo una investigación titulada: Plan financiero para el mejoramiento económico de las micro empresas de la ciudad de Guayaquil 2021, para optar por el título de ingeniería en tributación y finanzas., publicado en la Universidad de Guayaquil. El objetivo general fue establecer un plan financiero para el mejoramiento económico de las micro empresas de la ciudad de Guayaquil 2021. La metodología fue de enfoque cuantitativo con una investigación descriptiva, la muestra fue de 20 personas a los cuales se les aplico un cuestionario con preguntas relacionados a los intereses de la investigación. Se concluye que, es de suma importancia implementar una planificación financiera donde se evidencia el debido registro de ingresos, egresos, gastos ya que esto permitirá poder financiar un préstamo bancario a una buena tasa y un método adecuado en una institución financiera, y también se evidencia que adquirir créditos a plazos cortos con los proveedores ayuda mucho a mantenerse en el negocio, ya que se adquiere productos de calidad, que se vayan a vender en el negocio.

Villares (2022), realizo una investigación titulada: El efecto de la crisis sanitaria Covid-19 en el giro de negocio de las MIPYMES de San Antonio de Ibarra, para optar por el título de ingeniería en economía mención finanzas, publicado en la

Universidad Técnica del Norte. El objetivo general fue analizar el efecto económico de la crisis sanitaria Covid-19 en el giro de negocio de las MIPYMES de San Antonio de Ibarra. La metodología fue de tipo mixta, con alcance descriptivo, explicativo y exploratorio. Se estimó un modelo de regresión logístico y el desarrollo de la técnica de la encuesta dirigida a los dueños, gerentes o representantes legales. Se concluye que, 11,6% de las MIPYMES ubicadas en San Antonio Ibarra cambiaron de giro de negocio como efecto directo de la emergencia sanitaria Covid-19, resaltando que la mayoría que cambiaron de giro negocio lo hicieron hacia la actividad económica de venta de abastos, abarrotes, víveres y alimentos preparados, por lo cual; se rechaza la hipótesis de este estudio.

Calderon y Rezavala (2021), realizo una investigación titulada: Estrategias financieras para la reactivación económica de los negocios de bazares en el sector del Cristo del Consuelo, para optar por el título de contador público autorizado, publicado en la Universidad de Guayaquil. El objetivo general fue diseñar una Estrategias Financieras para mejorar los ingresos de los bazares en el sector del Cristo del Consuelo. La metodología fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, explicativo, de campo y de diseño correlacional, la muestra fue tomada en el sector Letamendi que se encuentra ubicado al sur de la ciudad de Guayaquil en el barrio Cristo del Consuelo la cual está constituido por 24 negocios de artículos de bazares, como instrumento de la investigación se utilizaron cuestionarios que consistían en 10 preguntas con respuestas cerradas. Se concluye que, en el Sector Cristo del Consuelo, los negocios de artículos de bazares están pasando por una baja en sus ventas debido a la situación que hoy en día el país y el mundo está atravesando, como es el caso de la pandemia por el Covid19 que ha afectado a todo tipo de negocio y los bazares son los que más

han sufrido pérdida debido al cierre de los planteles educativos ya que sus principales clientes eran los estudiantes.

### **2.1.2 Nacionales**

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

Angeles (2022), realizo una investigación titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa FAVISA S.A.- Chimbote, 2019, para optar por el título de contador público, publicado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa FAVISA S.A - Chimbote, 2019. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 25 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo específico 1: Según los autores de los antecedentes revisados, describen que las principales oportunidades del financiamiento de las Mypes son: el acceso a las fuentes de financiamiento a tipo de largo plazo, utilizado directamente en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: Según lo establecido a la entrevista con profundidad, que se realizó al gerente de la empresa, de la unidad de análisis, se llegó a describir las oportunidades del financiamiento son: el autofinanciamiento (recursos propios) utilizado directamente en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: Al realizar el

análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que el 80% las características de las Mypes son comparados con la denominación sí coinciden o no coinciden, de tal manera se puede decir que para concluir todas las oportunidades del financiamiento para la empresa Favisa S.A., son por medio del autofinanciamiento y es utilizado en capital de trabajo, esto si coincide porque las Mypes del sector comercio del Perú si utiliza sus recursos propios invirtiendo en capital de trabajo.

Alcalde (2022), realizo una investigación titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ronal Jhoel E.I.R.L. - Chiclayo, 2021, para optar por el título de contador público, publicado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ronal Jhoel E.I.R.L. - Chiclayo, 2021. La metodología del estudio fue 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. Se concluye, que se propone que la empresa Ronal Jhoel E.I.R.L., siga solicitando crédito de la banca formal que ellos le brindan bajas tasas de intereses, contando con un historial crediticio que le pueda permitir tener mejores ofertas de otras bancas.

Campos (2022), realizo una investigación titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Murcia Consultoría y Proyectos E.I.R.L. – Cañete, 2021, para optar por el título de contador público, publicado en la Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote. El objetivo general fue: Identificar la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Murcia Consultoría y Proyectos E.I.R.L. – Cañete 2021. La metodología que se utilizó en el presente trabajo es nivel cuantitativo y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Aplicando técnicas de revisión literaria y entrevistas, también se utilizó la técnica de cuestionario de 20 preguntas cerradas debidamente estructuradas. Se concluye que, las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Murcia Consultoría y Proyectos E.I.R.L., Cañete 2021. Recurren al financiamiento de acuerdo a sus necesidades.

Carranza (2022), realizó una investigación titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Multiservicios Generales Chavez & Obregon S.A.-Pomabamba, 2021, para optar por el título de contador público, publicado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de Multiservicios Generales Chavez & Obregón S.A. – Pomabamba, 2021. La metodología del estudio fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron los siguientes instrumentos: Un cuestionario pertinente con preguntas cerradas. Se concluye que, las micro y pequeñas empresas (mype) juegan un rol muy importante en el Perú y es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional.

Chavez, (2022), realizó una investigación titulada: Caracterización del financiamiento de la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C. -Llamellin - Antonio Raimondi y propuesta de mejora. 2022, para optar por el título de contador público,

publicado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El objetivo general fue identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C. de Llamellín - Antonio Raimondi y hacer una propuesta de mejora, 2022. La metodología fue de diseño de investigación no experimental-descriptivo-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes, el cual aplicado a la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C., la cual cumplido de población muestral del estudio. Se concluye que, la empresa desarrolla sus actividades comerciales con un financiamiento externo no bancario formal de las Cajas Municipales, obtuvo un financiamiento de S/. 50,000.00 a largo plazo con una tasa efectiva de interés mensual del 0.8% y una tasa efectiva anual del 9.6%, la cual se consideró aceptable, fue usado como capital de trabajo, para la obtención de activos corrientes, activos fijos, mejoramiento de su local y también para el pago de sus proveedores, por su parte consideró oportuno el financiamiento, el mismo que le ayudó a mejorar la rentabilidad de su microempresa.

Choquehuanca (2022), realizo una investigación titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento del sector comercio tiendas de abarrotes del mercado Campesino El Sol, Piura 2020, para optar por el título de contador público, publicado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El objetivo general fue analizar propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento del sector comercio tiendas de abarrotes del Mercado Campesino El Sol, Piura 2020. La metodología de tipo cualitativo-descriptivo no experimental-documental. Se concluye que, un alto porcentaje de las tiendas de abarrotes encuestadas no es

suficiente el capital actual que obtiene su negocio, no están conforme con sus utilidades y por ende no podrán ampliar más su negocio con los recursos que obtienen.

Garayar (2022), realizó una investigación titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019, para optar por el título de contador público, publicado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019. La metodología del estudio fue cualitativa – descriptivo - no experimental – análisis de caso. Se concluye que, las micro y pequeñas empresas nacionales tuvieron la necesidad de solicitar en su mayoría un financiamiento no bancario con la finalidad de mejorar la calidad de su mercadería, adquirir activos, esto va de la mano con una buena gestión administrativa del capital adquirido, lo que será beneficioso en la cartera de clientes y con ello aumentar en gran proporción sus ventas, generando incremento en su rentabilidad.

Montoya (2021), realizó una investigación titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio Grupo Meli S.A.C.- Pucallpa, 2021, para optar por el título de contador público, publicado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El objetivo general fue: Determinar los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio Grupo Meli S.A.C.- Pucallpa – 2021. La metodología del estudio fue tipo cualitativa- descriptiva. Se concluye que, hay un panorama incierto sobre la evolución de la pandemia y sus impactos, no sabemos cuántas Mypes sobrevivirán al embate del COVID-19. Lo que sí sabemos es

que se deben impulsar políticas públicas y mecanismos para ayudar a estas empresas a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo.

### **2.1.3 Regional**

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

### **2.1.4 Local**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Iquitos, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis

Vasquez (2021), realizó una investigación titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Copy Center S.R.L. – Iquitos, 2021. , para optar por el título de contador público, publicado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Copy Center S.R.L. - Iquitos 2021. La metodología fue de diseño cualitativa – descriptiva; para lo cual, en el recojo de la información se utilizaron las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad, así como también los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Se concluye que, el acceso al financiamiento es importante para su crecimiento, permitiéndoles invertir en su capital de trabajo, en la compra de activos fijos y/o en la ampliación o mejora del negocio, lo cual generará mayores ingresos y a su vez un crecimiento empresarial.

## **2.2 Base teórica de la investigación**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

Dentro de las principales teorías sobre el financiamiento, encontramos a las siguientes: La teoría general de Keynes, la teoría de Kalecki y la teoría Circuitista. Cada una de ellas, presenta la intervención del financiamiento sobre distintos eventos y fenómenos contables que se suscitan dentro de las empresas, gobiernos y sistemas económicos mundiales. Ofreciendo una explicación sobre el funcionamiento e implicancia que tiene el financiamiento desde distintos puntos de vista.

La teoría general de Keynes se enfoca en la intervención del estado para estimular la demanda y el consumo, por ello, no percibe al financiamiento como un determinante para la generación de dinero, sino, como una prueba de la mera existencia de una empresa con motivaciones de generar ingresos. Por lo tanto, el financiamiento es un flujo constante de efectivo que realiza un recorrido entre los proveedores y solicitantes, creando un circuito monetario, los cuales son productoras de intereses que permiten la constante reanudación de la inversión para los bancos, de ese modo se busca que el financiamiento de estas entidades cree una liquidez que pueda repetirse una y otra vez, para así generar una mayor demanda sobre la oferta de dinero para las empresas u otras entidades. (Levy, 2019)

Por otro lado, la teoría de Kalecki plantea que el desarrollo económico se debe principalmente a una constante competencia que existe entre la demanda efectiva y el periodo de vida de la industria a largo plazo, en la cual, el desequilibrio de dicha competencia es la generadora de desempleo, incapacidad productiva y pérdida de los recursos monetarios ya existentes (Fisher, 2018)

Esta teoría concibe a la innovación como un factor de desarrollo importante, porque habilita nuevas prácticas productivas, nuevas fuentes explotables de recursos y nuevos proyectos que necesitan de inversión para su desarrollo, es por ello, que se hace necesario del financiamiento para la realización de ese proyecto. De este modo, el financiamiento se vuelve una herramienta que posibilita y acelera el crecimiento económico, pero, que también puede ser la generadora de tensiones económicas, cuando la inversión del proyecto no es capaz de generar propios ingresos y hace necesario de una mayor inversión, que crea un desequilibrio en la competencia que puede terminar en la extinción de dicho proyecto. (López, 2020)

Finalmente, la teoría Circuitista representa al dinero como una deuda que es emitida por los bancos para generar una circulación de dinero que pueda ser reembolsado por las empresas solicitantes de financiamiento. Por lo tanto, el dinero es capaz de generarse y destruirse según el propósito que este haya cumplido, siendo que, una vez el pago de las deudas haya sido cancelado y comience a existir ingresos provenientes por el financiamiento de la empresa, el flujo circular del dinero puede empezar una vez más. A diferencia de la teoría general de Keynes, el flujo del dinero responde primero a las necesidades económicas, y luego circula para ser destruida una vez su periodo de actividad haya concluido. (Levy, 2019)

### **2.2.1.1 Importancia del financiamiento**

El financiamiento permite a los negocios poder iniciar o continuar con sus operaciones por la cantidad de recursos que las entidades financieras formales e informales ponen en su disposición para el fin u objetivo que estos le pueden dar a dichos recursos, además que, acelera el crecimiento de la empresa al tener recursos

que puedan ser utilizados para potenciar más aun sus ansias de expansión y crecimiento. (Valle, 2020)

Siendo que las microempresas son las que más hacen necesario de una capital importante de recursos para progresar, ya que estos negocios no cuentan con la suficiente experiencia y base establecida en el mercado que les permita superar los distintos retos y problemas que puedan suscitarse en cualquier momento, además, de que los imprevistos puede generar inestabilidad en las operaciones de la empresa, las cuales deben ser solucionadas para evitar que la ralentización del negocio o su cese temporal. (Rivera y Bernal, 2018)

Por ello, el financiamiento se vuelve una parte esencial de los negocios, al permitirles tener un alivio financiero temporal, y ser un elemento que permite darle vida a los distintos proyectos que se quieran emprender, considerando que estos recursos son limitados deben ser utilizados bajo el principio de concretar una meta u objetivo, tomando de esta forma, una decisión acertada para lo que se vaya a utilizar y como esto influirá a futuro sobre las ganancias y la prosperidad del negocio. (Carvajal et al., 2019)

#### **2.2.1.2 Características del financiamiento**

El financiamiento se puede caracterizar por la procedencia del mismo, sea este públicos o privados. El financiamiento privado es uno de los más utilizados por los negocios, por la cantidad de recursos que estos manejan y las facilidades que ofrecen respecto a los préstamos o créditos que puedan ofrecer para el crecimiento del negocio o la propia apertura de uno. Mientras que el financiamiento público, obtiene sus recursos por medio de los gastos públicos que son generados por los servicios y productos que el estado ofrece para el público en general. (Zambrano et al., 2018)

Por su plazo de financiamiento, en donde se conoce que son de corto a largo plazo, y estos son elegidos según la cantidad de crédito que se quiere obtener y el tiempo que se tardara en reponer dicho monto a la entidad que financia el proyecto. El financiamiento a corto plazo, tiene la principal característica de ser préstamos de menores a un año y son inmediatos para la empresa, porque los montos que se obtienen de ellos no son muy grandes, a diferencia del financiamiento a largo plazo, el cual maneja recursos mucho mayores para los proyectos que se quieran realizar dentro de la empresa, ya que su duración al ser superior a un año, hace necesario de distintos requisitos e información de la empresa necesita dar a la entidad que lo financiera, porque será un inversión a futuro que hace dicha entidad con la empresa. (Altagracia et al., 2019)

Finalmente, por la fuente por donde se haya conseguido financiar el proyecto, donde se encuentra el financiamiento externo y propio. El financiamiento propio, se da cuando la empresa ha sido capaz de generar ganancias que le permite poder autofinanciar sus proyectos, por las reservas o ahorros que la empresa mantiene durante un gran periodo de tiempo que de igual forma le permite invertir en ellos mismos, y los fondos de amortización que permiten a la empresa trabajar de forma rentable. Mientras que, el financiamiento de fuentes externas es la más común y la más utilizada por las mype, porque provienen de entidades bancarias públicas y privadas que tienen una gran capacidad de recursos que pueden ser utilizados para el crecimiento del negocio. (Viñán et al., 2018),

### **2.2.1.3 Objetivos del financiamiento**

Las empresas actualmente han sufrido un duro golpe respecto a la pandemia mundial, por lo que, el principal objetivo del financiamiento es poder ofrecerles

oportunidades para la reanudación de sus actividades económicas para evitar perder el crecimiento económico que han estado trabajando durante tanto tiempo, además, que el financiamiento cumple un papel importante para evitar la extinción prematura de las mype, por los programas de apoyo económico que ofrecen el estado u otras entidades bancarias formales, que de igual forma, buscan que a largo plazo estas empresas eviten el cese de sus operaciones, al ser una unidad económica importante para el país. (Gestión, 2022)

#### **2.2.1.4 Tipos de financiamiento**

Izaguirre et al. (2020), reconocen que existen dos fuentes de financiamiento importantes para el desarrollo de un negocio o empresa, las cuales son las externas e internas.

##### **Financiamiento interno**

Son los recursos que se encuentran dentro de la empresa, y son los resultados de la gestión del mismo; dicho de otra forma, son las fuentes internas que son constituidas por los pasivos recolectados durante la gestión, las utilidades, aportaciones de socios, activos, emisiones accionarias, entre otros. (Izaguirre et al., 2020) El financiamiento interno depende de los resultados de estas siguientes operaciones:

- Incremento pasivo acumulado: Son los ingresos generados por la empresa, debido al pago de los impuestos o tributos que deben ser pagados en su tiempo correspondiente; sin embargo, también puede implicar ciertas complicaciones cuando estos saldos son ignorados y por lo tanto, son acumulados, lo cual corresponde a la suma de saldos que pueden tener un efecto negativo sobre los recursos de la empresa. El pago de estos impuestos o tributos, son aportaciones

seguras que se realizan al estado, por lo tanto, tienen un efecto positivo sobre la empresa de manera indirecta, por lo tanto se hace conveniente que sean saldados, para evitar problemas de liquidez.

- Utilidades revertido: Esto tiene que ver acerca de los nuevos negocios que tienen un adecuado impacto económico sobre sus actividades; dicho impacto hace posible que el negocio pueda realizar dos acciones importantes, la primera radicaría a que la reutilización del financiamiento recuperado, sea reutilizado de nuevo en el condicionamiento y mejora del negocio, lo cual que mejoraría aún más las condiciones del negocio al adquirir nuevos recursos, herramientas, contratos a más personal, etc.
- Aportaciones de los socios: Un negocio grande y pequeño, así como un negocio que acabo de incursionar o que ya se encuentre constituido, tiene a su cargo socios que son los principales financiadores de estos negocios, por lo que, sus aportes que ellos entregan para el desarrollo de este proyecto, representan una utilidad necesaria para el financiamiento que puede optar este negocio.
- Venta de activos: Tiene como base la venta de algún terreno o mueble que la empresa disponga y que puede ser vendidos para recuperar o cubrir necesidades financieras.
- Depreciaciones y amonestaciones: La consolidación de una empresa, se caracteriza principalmente por la devolución total de la inversión presentada en un inicio, por lo tanto, los ingresos conseguidos desde ese punto son utilidades importantes para el negocio; sin embargo, a mayor ingreso de dinero puede que aumente el pago impuestos o tributos.

### **Financiamiento externo**

A diferencia del financiamiento interno, los recursos que componen las fuentes principales para el financiamiento de la empresa provienen de recursos de terceros o de instituciones que son ajenas al mismo, siendo las principales:

- Proveedores: Fungen como principal fuente de financiamiento inmediato para la empresa, pero necesitan de obtener una confianza y adecuada relación con el solicitante, ya que al existir una adecuada relación entre ellos, podrá existir mayores plazos de pago, mayor crédito o financiamiento solicitado y la responsabilidad entre uno y otro.
- Anticipo de clientes: Del mismo modo que los proveedores, los clientes son una fuente de financiamiento que necesita de confianza y responsabilidad entre las dos partes, siendo que, el cliente puede convertirse en la máxima prioridad de la empresa, cuando este solicita un trato especial, reserva de productos o servicios, una línea de producción especial o personalizada a las características del cliente, etc. Lo cual sumado al anticipo entregado, concretan una responsabilidad entre las dos partes.
- Bancos: Las instituciones financieras, son sin duda alguna las fuentes de financiamiento absolutas para el inicio de cualquier proyecto, ya que la cantidad de recursos que este maneja puede llegar a ser exorbitante, además que la competitividad entre estas instituciones hace que existen mayores opciones por las cuales elegir de acuerdo al monto que se busca obtener, el interés del préstamo, los plazos y facilidades de pago, etc.

#### **2.2.1.5 Formas del financiamiento**

De acuerdo a Messina et al. (2018), las formas en la cual la empresa pueda optar por formas tradicionales de financiamiento, son:

- Los recursos propios, que se componen de los ahorros personales.
- La financiación particular, que busca obtener financiamiento por medio de los lazos más cercanos que tiene el emprendedor como la familia, los amigos y los conocidos.
- Las fuentes de financiación externas, que está compuesta por entidades formales que proporcionan el servicio de financiar los proyectos de la empresa, según la evaluación que estos tengan sobre la empresa.
- Los préstamos bancarios y el crédito, que lo componen préstamos de recursos monetarios para su uso determinado y para su pago correspondiente con intereses y en plazos que se ajustan a las posibilidades de la empresa.
- Las capitales, las cuales son un conjunto de recursos que la empresa puede utilizar dentro de un determinado tiempo o etapa de desarrollo, la cual permite la aceleración del crecimiento económico y poder concretar una base en el mercado según las decisiones correctas que se tomen con estos recursos.

#### **2.2.1.6 Sistema de financiamiento**

Los sistemas financieros son distintas instituciones que buscan ofrecer satisfacer las necesidades de las empresas por medio de recursos que ellos disponen para impulsar sus proyectos, siendo que, los conjuntos de unidades económicas públicas y privadas acuden a los sistemas financieros para que estos sean trabajados y procesos en la inversión y préstamos para otras unidades económicas, como pueden las empresas. (López et al., 2022)

El objetivo de los sistemas financieros es identificar los datos de la entidad solicitante o con la que desean comunicarse, para poder ofrecerle un préstamo o crédito asequible, para que vuelva a existir ese flujo de dinero entre la entidad bancaria, que

hace trabajar el dinero de sus contribuciones de otras unidades económicas, para invertirlas y generar ganancias al momento de reembolsar esos montos una vez más (Ochoa y Gómez, 2020). Entre ellos encontramos a las siguientes entidades que son parte del conjunto del sistema financiero:

**Tabla 1**

*Entidades financieras*

Entidad	Propósito
Bancos	Son las principales entidades financieras a las cuales todo sujeto y empresa acude para poder conseguir un préstamo o financiamiento de grandes a pequeños valores, de acuerdo a la cantidad que se exige al banco y la que el banco puede ofrecerle respecto a la evaluación que recibe sobre sus actividades financieras, historial de crédito y otros requisitos sujetos a esta actividad. Siendo que, al ser tan formal para la obtención de recursos monetarios, se hace necesario presentar la documentación requerida. Para luego poder plasmar el destino de la capital prestada y los plazos de devolución con los intereses que maneja dicha entidad.
Cajas de ahorros y crédito	Popularmente con empresas privadas, que tienen un objetivo similar al de los bancos, pero esencialmente esta se basa en el financiamiento de proyectos de micro y pequeñas empresas que no recurren a la banca formal. Estas cajas de ahorro y crédito, obtienen sus recursos por medio de la ciudad de origen de la que provienen por parte de los contribuyentes que confían su dinero en ellos.
Sectores auxiliares de crédito	Entre ellas existen una cantidad de formas y maneras en como una empresa puede conseguir financiamiento por medio de acciones dirigidas al servicio, producto o bienes que pueden ser utilizados por terceros para sus distintas

	necesidades. Entre ellos se puede destacar la casa de cambio, arrendamiento financiero, factoraje, etc.
Seguros	Son aquellas empresas que ofrecen el resguardo de los bienes de la empresa por medio de un pago que se realiza hacia ellos, para que puedan asegurar que la empresa está en su cuidado ante el evento de algún fenómeno inesperado que pueda afectar en su totalidad las operaciones de la empresa. Sin embargo, se debe considerar que para que esto suceda, primero debe existir una evaluación detallada y profunda antes y después del aseguramiento para el pago correspondiente por el seguro brindado.

Fuente: Fuentes de financiamiento recurrentes según León y Saavedra (2018).

#### **2.2.1.7 Uso del financiamiento**

En su gran mayoría, la aplicación del financiamiento se ve acogida al desarrollo de un emprendimiento como un proyecto que necesita de distintos recursos para ponerlo en marcha, y por este motivo, es que se acude a la búsqueda de fuentes de financiamiento externas, para poder solventar los gastos que no pueden ser zanjados de forma personal. Con ello, la empresa ya puede iniciar sus operaciones y con el pasar del tiempo generar ganancias que se encuentren fuera del propósito del pago de dicho financiamiento. (Rodríguez, 2019)

La relación entre la empresa y la entidad bancaria no termina con eso, sino que siempre se suscita un evento que necesita del financiamiento constante para la producción, mejora, desarrollo y expansión del negocio con ayuda de los ingresos que ya esta se encuentra generando. Esto tiene la finalidad, de poder mejorar las condiciones del negocio por medio de la obtención de distintos servicios, bienes y recursos que puedan ser utilizados para obtener mayores beneficios para el negocio,

por ejemplo, adquirir un vehículo, capacitar a los trabajadores, compra de recursos tecnológicos, mejora en el espacio de trabajo, entre otros. (García et al., 2021)

### **2.2.1.8 Costos de financiamiento**

La realización de un proyecto de negocio hace necesario de constantes recursos monetarios que generan gastos y costos en la empresa desde su planeación hasta el inicio y desarrollo de sus operaciones, por lo que, necesita generar ganancias que permitan ser sustentable a futuro u optar por fuentes de financiamiento que sean capaces de sobrellevar los costos generados por dicho proyecto, hasta alcanzar el equilibrio financiero que toda empresa busca en la generación de dinero. Estos costos pueden dividirse sobre la producción, administración, ventas y por el propio financiamiento obtenido. (Viñán et al., 2018)

El costo del financiamiento, más allá de la devolución del monto total es la añadidura del pago de los intereses que se pactan en el compromiso de la empresa y la entidad financiera para obtener dicho financiamiento. En dicho compromiso según la cantidad de dinero solicitado y los plazos de pago en los cuales decide la empresa cancelarlo abra una mayor tasa de interés, además, que independientemente de la entidad solicitada esta tasa puede variar, pero lo que se vuelve un determinante para ello, es el tamaño de la empresa que está buscando solicitar la financiación de su negocio (Rodríguez, 2020). Hoy en día la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (2023), ofrece en su portal en línea la tasa de interés promedio que ofrecen los sistemas bancarios en porcentaje de la tasa anual para las micro, pequeñas, medianas y grandes empresas a nivel nacional.

#### **Tabla 2**

*Promedio de tasa anual en sistemas bancarios*

---

Tasa anual%

---

Tamaño de empresa	Bancos del Perú						
	BBVA	COMERCIO	CRÉDITO	PICHINCHA	BIF	SCOTIABANK	INTERBANK
Grande empresa	11.02	11.09	10.43	10.57	10.56	10.14	11.06
Mediana empresa	5.00	12.79	14.99	11.82	12.34	13.41	13.03
Pequeña empresa	19.59	5.63	23.78	23.56	15.29	17.83	23.38
Microempresa	25.60	-	30.70	30.34	10.90	17.01	24.94

Fuente: Tasa de interés promedio del sistema bancario.

Como se puede observar en la tabla, el porcentaje de tasa anual es  $\geq 10\%$  para las micro y pequeñas empresas, que tiene en distintos bancos una tasa anual bastante alta, respecto a las demás. Esto puede ser debido a distintos factores que pueden limitar a estos negocios a obtener recursos monetarios altos o pequeños por parte de estas entidades, ya que, no se puede asegurar que estos negocios puedan cumplir con sus obligaciones y responsables sobre el financiamiento.

### 2.2.1.9 Requisitos para obtener el financiamiento

Para obtener el financiamiento según las Naciones Unidas (2022), una empresa debe cumplir con distintos requisitos básicos que la entidad financiera pueda solicitarle como un proceso formal entre el solicitante del préstamo y el que responderá dicha solicitud. Para ello, se debe considerar lo siguiente:

- El destino del crédito, puede ser para financiar las propias actividades de la empresa, que puedan facilitar y mejorar los servicios o productos que se ofrezcan al público, por medio de la adquisición de nuevas herramientas tecnológicas, mercadería y materia prima. Del mismo modo, también puede ser utilizado para una mayor inversión para bienes inmuebles o inmobiliarios, por ejemplo.

- Las características del crédito, según el monto solicitado y los plazos de pago que corresponden al mismo, puede llegar a ser más cortos o largos uno del otro, por lo que, la empresa debe analizar cuidadosamente cual es la opción con mayor viabilidad según su capacidad de pago y generación de ganancias actuales.
- La selección de la entidad financiera, depende principalmente de las opciones que la empresa elige según las facilidades de pago, la tasa de intereses, los montos que puede solicitar en cada uno de ellos, la presentación de algún aval o garantía a largo plazo o la propia disposición de dichas entidades para el logro del financiamiento.
- Los requisitos que solicita el banco, pueden a ser distintos según la entidad a la cual se acuda, pero esencialmente es información socioeconómica y documentación de la empresa.

### **2.2.2 Teoría de la empresa**

Una de las teorías que tratan de describir el funcionamiento o propósito que tiene la empresa dentro del marco socioeconómico, es la teoría económica de la empresa, en la cual García (2021) comenta que, dicha teoría tiene dos enfoques importantes sobre la visión de la empresa, la primera de ellas es unidimensional, la cual corresponde a los procesos que se realizan dentro de las actividades de la empresa, en donde concibe que la estructura de los elementos de coste y utilidades, ofrecen una realidad empresarial que puede determinar el éxito de la empresa. Lo que busca este primer enfoque, es reconocer el conocimiento de la estructura económica que la empresa presenta, respecto a su contexto socio económico, meta económico y como este realiza sus actividades económicas.

Mientras que, el enfoque multidimensional observa a la empresa como un elemento que este sujeto a la influencia de distintos elementos y fenómenos que afectan su desarrollo y desenvolvimiento, como pueden ser el carácter humano, político, económico, tecnológico, social, etc. Por lo que, este enfoque trata de reflejar una realidad mucho más compleja dentro de la empresa, lo cual puede permite tener un mejor conocimiento sobre cómo debería actuar la empresa para obtener mejores beneficios.

Por otro lado, Beltrán y López (2018), en la teoría de la administración de la empresa, señala que esta es una organización que hace necesario del estudio de las variables intervinientes en sus actividades económicas, ofreciendo un vistazo de los problemas concretos de su propia aplicación dentro de dicho ambiente. En esta teoría se toma en cuenta a cuatro principios, que son: La planeación, preparación, control y ejecución, los cuales deben asegurar que la empresa pueda ejecutar de forma organizada cada una de las tareas y responsabilidades que se desarrollan dentro del mismo, y permiten que esta puede funcionar de forma precisa y generar resultados gratificantes. Ofreciendo de esta manera una explicación de lo que sucede dentro de la empresa, realizando una revisión minuciosa de ella misma, que explique su funcionamiento y como esta puede mejorar cuando se reconoce el problema que genera en la empresa.

### **2.2.2.1 Importancia de las empresas**

Cada una de las empresas que existen alrededor del mundo son un componente importante para el desarrollo económico de su respectivo país, además de ser generar puestos de trabajos y oportunidades para salir de la pobreza para algunas personas, generan una gran impacto en la sociedad, ya que esta no se limita al mero objetivo de

la generación de ganancias por medio de sus actividades que realizan según su tamaño, sector o rubro en el cual se representan, sino que tienen una influencia bastante grande sobre cada uno de los sujetos que satisfacen sus necesidades por medio de la variedad de servicios y productos que estos brindan en el mercado, y sobre la inmensa cantidad de opciones que pueden resultar de ella para el público en general. (Regalado, 2019)

Además, por la emergencia sanitaria, se ha podido observar el impacto que tienen cada una de estas empresas en el estilo de vida cada uno de las personas, y lo desastroso que ha resultado el pare económico que ha representado en las empresas tanto pequeñas como grandes, las cuales de alguna u otra forma han sufrido el impacto de dicho golpe en sus actividades económicas. (García et al., 2021)

#### **2.2.2.2 Características de las empresas**

Bueno et al. (2018), expresa que las características que se centran dentro de la empresa son el trabajo en equipo o colaborativo, el desarrollo de departamentos y áreas de trabajo especializados y la afinidad e identidad que presentan cada uno de los miembros que componen a la empresa en su totalidad. Además de ello, dentro del desarrollo de sus actividades internas como externas, se debe reflejar el compromiso y responsabilidad por cada uno de sus colaboradores, ya que son ellos y las funciones que estos realizan los que impulsan y permiten el crecimiento de la empresa, así como también la intervención del público en general que son el objetivo central de los servicios y productos que son ofrecidos para satisfacer sus necesidades y conseguir ganancias por medio del esfuerzo constante que se realiza.

#### **2.2.2.3 Objetivos de las empresas**

Véliz, 2022), menciona que el objetivo por línea general que empresas busquen generar ingresos y beneficios por medio de las actividades productiva que estos

realizan durante el tiempo que sus operaciones puedan encontrarse en vigencia, pero, esto va más allá de ello, ya que actualmente las empresas tienen diversos objetivos empresariales que son los siguientes:

- Objetivo rentable, toda empresa pública o privada busca conseguir que su negocio pueda ser rentable y asegurar un espacio dentro del mercado competitivo, ya que esto poco a poco puede abrir las puertas del crecimiento del negocio para poder cimentarse y ser reconocido por los servicios y productos que este ofrece a la sociedad, y sobre todo alcanzar las metas y misiones propuestas.
- Objetivo de crecimiento y mercado, el tiempo que una empresa se encuentra en actividad es decisivo para conocer si el negocio llegara a ser rentable, y que a partir de la posición que este obtenga sobre la competencia le permita expandirse y crecer sobre las demás para conseguir mucho más poder sobre dicha competencia.
- Estabilidad e integración con el medio, la empresa debe estar en la capacidad de cambiar y adaptarse a las situaciones que se pueden presentar de forma repentina, para evitar problemas o la creación de una inestabilidad por la falta de capacidad y decisión para poder asumir las responsabilidades que conlleva el cambio y la mejora constante de la empresa.

#### **2.2.2.4 Tipos de empresa**

Arguello et al. (2020), señala que los tipos de empresa que pueden existir se pueden dividir en distintas clasificaciones según la actividad que éstas realicen, el tamaño de la empresa, y su finalidad. Por lo tanto, los tipos de empresa que pueden existir son los siguientes:

**Tabla 3***Tipos de empresa*

Actividades económicas	Tamaños	Finalidades
	Microempresas	
Empresas comerciales	Pequeñas empresas	Privadas
Empresas industriales	Medianas empresas	Publicas
Empresas de servicios	Grandes empresas	Mixtas
	Corporaciones	
	Conglomerados	

Fuente: Elaboración propia

Entre ellas, puede existir distintas combinaciones y formaciones que tienen como objetivo poder generar beneficios y ganancias por medio de sus actividades productivas que logren concretar, pero, dentro de ellas presentaran distintos retos y dificultades por la combinación que hayan elegida, ya que ninguna de ellas puede asegurar el éxito rotundo de la empresa, porque se hace necesario de una correcta gestión tanto administrativa como contable para que el proyecto pueda salir adelante.

**2.2.2.5 Modalidades de la empresa**

La creación de la empresa según como haya sido constituida por medio de una persona natural o persona jurídica, hará necesario de un nombre o razón social y de una denominación según corresponda en los registros públicos, las cuales se le atribuirán distintas obligaciones y responsabilidades que tendrá que ser asumidas por el representante legal de la empresa, y esta será el medio por donde los bancos, entidades y otras empresas podrán identificar a la empresa según su RUC y razón social (Ministerio de Economía y Finanzas, 2023). De las cuales encontramos las siguientes denominaciones:

**Tabla 4***Denominaciones de la empresa*

Denominación	Cantidad de accionistas	Organización	Capital y acciones
Sociedad Anónima (S.A.)	Con un mínimo de 2 accionistas hasta un número ilimitado de ellos	Junta general de accionistas Gerencia Directorio	Capital por aporte de accionistas
Sociedad Anónima cerrada (S.A.C.)	Mínimo 2 accionistas y un máximo de 20	Empresas pequeñas familiares	
Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)		Una sola persona figura como gerente y representante	Aportes del único accionista
Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)	Máximo 1 accionista	Junta general de accionistas Gerencia Directorio	El 35% del capital de la empresa debe pertenecer a 175 o más accionistas

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas, 2023

### 2.2.3 Teoría de las mype

Tomando en cuenta que, aunque las mype son empresas con una representación más pequeña de las actividades productivas generales que realizan las empresas con un mayor tamaño, no dejan de ser empresas que presentan un meta y objetivo que conseguir, siendo la principal diferencia entre ellas, la capacidad de beneficios que se pueda conseguir y las dificultades aunadas a ellas. Por lo que, se tomara en consideración la teoría estructural de la organización, en la que Mejia (2019), explica que está se ocupa de las diferencias existentes entre los ejes verticales, que son las autoridades o coordinadores de la empresa, y los ejes horizontales que son las unidades organizativas que una empresa presenta, y como estas influyen en el producto y servicio.

Toma a las teorías estructurales actuales, las cuales han sido influenciadas por las teorías organizacionales neoclásicas, porque sus principios son similares al considerar

la eficiencia organizativa, como la esencia del objetivo de la racionalidad organizacional para el aumento de la producción de la riqueza; de ese modo, la organización al tener un objetivo y una autoridad competente dentro de ella, podrá ser organizada para alcanzar dicho objetivo, porque la estructura presente busca asegurar por medio de las condiciones que rodean a su actividad productiva aumentar la calidad del servicio y producto, gracias al personal capacitado y cualificado para la tarea que desempeña, lo que evita tener fallas organizacionales y máxima los beneficios que se puedan conseguir para la empresa.

### **2.2.3.1 Importancia de las mype**

Sánchez et al (2021), señala que las micro y pequeñas empresas al estar ligada al mercado interno del país, es la propia población la cual la impulsa con las distintas actividades que estos negocios pueden emprender, y de ese modo obtener beneficios y permitir ofrecer distintas oportunidades de trabajo y contribuir con el crecimiento económico del país. Además, su importancia de las mype radica en lo siguiente:

- Representa un 40% del Producto Bruto Interno (PBI) del país, por lo que son las impulsadoras económicas del mismo.
- Habilitan puestos de trabajo y contribuyen con la lucha contra la pobreza.
- Son el principal motor económica del país, porque estas unidades económicas son versátiles e innovan en el desarrollo de sus actividades.

### **2.2.3.2 Características de la mype**

El Boletín Informativo Laboral N°85 (2019), acerca del decreto supremo N°013-2013-PRODUCE, señala que las principales características de las micro y pequeñas empresas deben categorizarse, según el volumen de ventas anuales que estos consigan, si es menor a 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) se calificaran

como microempresas, mientras que, si alcanzan a obtener 1700 UIT, se podrán calificar como pequeñas empresas. Ambas tienen distintos beneficios para sus trabajadores, como la remuneración mínima vital para sus colaboradores, una jornada laboral de ocho horas diarias y cuarenta y ocho horas a la semana. Del mismo modo, el descanso laboral obligatorio y las respectivas vacaciones pagadas. Por otro lado, también aseguran a su trabajadores indemnizaciones ante el despido, seguros de salud y encontrarse en el sistema de pensiones.

Zambrano et al. (2018), señala que las características generales y comunes que mantienen estas empresas son:

- El capital de la empresa es proporcionado por uno o dos personas que crean una sociedad.
- Su administración suele ser empírica, debido a la preparación y conocimiento de las personas que emprenden este proyecto.
- Su número de trabajadores puede llegar a ser de 16 hasta más de 250 personas.
- Su establecimiento en el mercado les permite tener un dominio sobre los productos y servicios que estos ofrecen, por lo que, esto puede llegar a expandirse a un mercado internacional.
- Se encuentran en una constante aspiraciones de crecimiento.
- Los programas públicos suelen beneficiar el desarrollo de sus actividades.

### **2.2.3.3 Objetivos de las mype**

Arguello et al. (2020), que estas empresas tienen como principales objetivos el impulsar el crecimiento económico, impulsar la innovación, la protección del medio ambiente, la iniciativa y competitividad, el empleo de minorías, responsabilidad social empresarial y cohesión social.

#### **2.2.3.4 Ley N°30056**

En Perú, bajo la promulgación de la ley N°30056, que modifica las leyes para facilitar el impulso de desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, contempla la composición de las empresas en microempresas, pequeñas empresas y medianas empresas, y cada una de ellas se denominaran de acuerdo a las Unidades Impositivas Tributarias (UIT), que puedan alcanzar a hasta fin de año. Esta ley, le otorga mayor fuerza y autonomía a las pequeñas empresas para salir adelante en un mercado que tiene como principal fuente de ingresos a estas empresas en el PBI nacional, considerando además que su proliferación, versatilidad y estructura permite a cualquier ciudadano con el financiamiento adecuado poder cumplir un proyecto que puede ser el impulso necesario para crecer y continuar avanzando. (El Peruano, 2013)

#### **2.2.4 Teoría del sector comercio**

Muñoz (2021), expresa que, la teoría postkeynesianas sobre el comercio, señalan que más allá de la demanda que produce el estado sobre los servicios y productos que las empresas puedan ofrecer para el público, estas pueden satisfacer el desarrollo económico para el estado como para la empresa, pero, la incógnita reside sobre la realidad que se hace presente sobre diferentes estados, los cuales no pueden disfrutar de la demanda de productos, bienes o materia prima que pueda ser explotado para desarrollar sus propios productos, por lo que, se hace necesario abrir el mercado exterior de los estados que tienen mayor presencia económica, para ofrecer tanto el excedente de sus productos, como para obtener relaciones mercantiles con otros estados que necesitan de los productos ya procesados para continuar con sus actividades económicas, y de ellas, poder explotar su materia prima para generar mayores beneficios para ambas partes, ya que uno al disfruta de una estabilidad

económica, y el otro va desarrollando su propia estabilidad a partir de los recursos exteriores que provienen del primero.

Por otro lado, la nueva teoría del comercio se basa en los diversos productos que pueda ofrecer o especializarse cada organización de manera limitada, lo cual no pudiera realizar si no existiera el comercio. Además, con la existencia de un comercio internacional de las empresas nacionales pueden ofrecer bienes en la que son especialistas otros países, lo cual aumentaría la variedad que se ofrece a los consumidores, y reducir los costos de producción intencionales. (Sanguinetti et al., 2021),

#### **2.2.4.1 Importancia del sector comercio**

El sector comercio es de suma importancia ya que es considerado elemento clave en la historia de la humanidad y de las organizaciones, ciertos enfoques junto a la producción y otros elementos económicos son la fuerza que moldea las sociedades. El sector comercio junto al comercio permite el desarrollo humano y la distribución correcta de los bienes, teniendo como finalidad permitir que las organizaciones lleven su producto o servicio a las manos de los clientes. (Blas et al., 2021)

#### **2.2.4.2 Características del sector comercio**

El sector comercial tiene varias características entre ellas, es que son operadas desde una bodega u oficina de ventas, tienes una atracción de clientes a través de llamadas telefónicas, mercadeo personalizado o por medio de las técnicas modernas como el uso eficiente del marketing, por último, tienen una amplia exhibición de productos o bien que ofrece para facilitar la selección a los clientes. (Fernández et al., 2021)

#### **2.2.4.3 Objetivos del sector comercio**

El principal factor que tiene como objetivo el sector económico es el optimismo del consumidor, ya que si esta mejora se podrá tener una reacción en el mercado interno. Sin embargo, esto se ha visto afectado en los últimos años por la crisis global de COVID – 19. Por otro lado, el sector comercio era y sigue siendo una buena alternativa de inversión ya que están en un mercado atractivo. Sin embargo si la economía no crece a una tasa óptima y mantenga su nivel de competitividad, no podemos esperar que el sector comercio tenga o pudiera mantener el dinamismo de periodos pasados. (Becerra et al., 2020)

#### **2.2.4.4 Tipos de comercio**

Para el estudio complejo de los tipos de comercio se deben estudiar los esquemas clásicos de clasificación que refiere a dos canales fundamentales y convencionales los cuales son:

- Comercio mayorista: El comercio mayorista o comercio al por mayor, tiene como actividad principal en el mercado la reventa sin transformación de productor nuevos y usados por mayoristas. El mayorista es el principal agente de ventas para sus proveedores y como agente de compra para sus clientes. Compra productos directamente a los fabricantes y otros mayoristas teniendo como finalidad vender y abastecer a los minoristas sin involucrarse o vender el producto al consumidor final. (Asturias, 2021)
- Comercio minorista: El comercio minorista, detallista o también conocido como al por menor tiene como principal actividad la venta de productos destinados al uso diario o al consumidor final, ya que el minorista compra sus productos a posibles fabricantes o intermediarios, mayoristas y los venden al consumidor final. También, la venta al por menor se puede realizar sin tener

un establecimiento comercial, es decir, se puede considerar todas las ventas a distancia como el comercio electrónico, venta por catálogo, etc. (Asturias, 2021)

### **2.2.5 Teorías de los sectores económicos-productivos**

Dentro de la revisión teoría sobre el desarrollo económico, Alarcón y González (2018), señalan que los sectores económicos que se encuentran dentro de un área demográfica especifican, puede tener la capacidad de impulsar y desarrollar las actividades de empresas que puedan focalizar sus esfuerzos en la explotación de dichos recursos para obtener sus beneficios.

La primera teoría que señalan estos autores, es la teoría de la localización. La cual se basa de la visión económica que presenta un determinado lugar, y como esta puede ser representada como un factor fundamental para el desarrollo dentro de un marco socioeconómico, desde la llegada de un centro urbano hasta la propia industrialización de esas tierras que nutren y proveen de sus recursos para ser explotados. Considerando que, los distintos puntos geográficos en los cuales se encuentre la materia prima que se quiere extraer, puede representar un mayor costo y gastos relacionados a su propia extracción, procesamiento y transporte y la necesidad que se hace presente para su obtención, por lo que, debe ser correctamente analizada y evaluado la factibilidad de poder obtener ganancias a largo plazo. (Alarcón y González, 2018)

De la teoría anterior se desprende la teoría de aglomeración industrial, la cual guarda sentido con la explotación de distintos recursos en una determinada área geográfica, pero, en ella se toma en consideración que otras empresas e industrias tienen el mismo objetivo de aprovechar dichos recursos para poder comercializarlas a

un mercado más extenso, favoreciendo de esta manera el desarrollo local de dicha área, formalizando que el sector económico que ha predominado dicho punto geográfico es el generador de desarrollo social y económico. Esta teoría, se basa principalmente en los beneficios producto de la segregación de distintas empresas que buscan desarrollarse dentro de un espacio conjunto. (Ducón et al, 2018)

Por último, la teoría de cooperación, que engloba las dos anteriores teorías bajo el sentido, de que sí la industria necesita del apoyo, recursos, mano de obra, tecnología, respaldo económico o un mercado donde ofrecer el producto, este pueda buscar aliados estratégicos dentro de su espacio para manejar o resolver los inconvenientes encontrados dentro de las operaciones y actividades que estos realizan, lo cual permitiría crear un conjunto de alianzas que aseguren la continuidad de esta actividad económica, en la cual, cada uno de sus colaboradores puedan disfrutar de las ventajas resultantes de ella. (Carpio, 2020)

#### **2.2.5.1 Importancia de los sectores económicos-productivos**

Henriette y Camarero (2018), expresan que cada uno de los sectores económicos, más allá de la agrupación que este obtenga por pertenecer al sector primario, secundario o terciario, es indispensable para el desarrollo económico de cada país, ya que, cada uno de ellos es capaz de aprovechar los recursos naturales, brutos y procesados para poder ofrecerlos al mercado externo e interno, lo que tiene un efecto directo sobre el PBI de cada país. Considerando que, las empresas e industrias que se especializan en estos sectores tienen como conocimiento que este producto necesita de un trato especial para poder ser ofrecidos a un público general como específico, porque el mercado y la competencia entre empresas e industrias hace necesario entregar productos de calidad para disfrutar de los beneficios económicos del mismo.

### **2.2.5.2 Objetivos de los sectores económicos-productivos**

Ramos (1983), expresa que los objetivos que son planteado para el desarrollo económico del país, son orientados bajo tres objetivos fundamentales, en donde el principal tiene como objeto motivar las acciones del estado para jerarquizar las principales funciones económicas que el estado debe considerar para asegurar su prosperidad y desarrollo. Luego, continúan con los objetivos intermedios, los cuales son planteados como requisitos para el logro del principal, estos objetivos permiten ofrecer una medida a detalle de cada una de las áreas que cumplen una función determinada y específica según como se haya planteado. Para luego encontrarse con los objetivos específicos, los cuales corresponden a la evaluación y cumplimiento de las condiciones intermedias y principales.

### **2.2.5.3 Tipos los sectores económicos-productivos**

Padilla y Robles (2019), señala que actualmente existen cuatro sectores económicos productivos, los cuales se dividen según la actividad que este realiza con la materia prima bruta y/o procesada, además que, esto depende en gran medida de la capacidad de las industrias y empresas para desarrollar sus actividades según el sector el cual sus operaciones se realizan. Esta división es la siguiente:

- Sector primario: Estas se pueden clasificar según el territorio en el cual se encuentre la materia prima que se quiere extraer, como puede ser los metales preciosos extraídos de la minería, la ganadería, pesca, agricultura, etc. Cada una de ellas son extraídas del propio medio ambiente.
- Sector secundario: Esta tiene la característica de transformar la materia prima obtenida, en distintos productos según la conveniencia de la industria, el cual es el encargado de realizar todo este proceso de transformación.

- Sector terciario: Son las actividades en las cuales se prestan los servicios al público en general, y esta se puede dividir en el comercio, transporte, educación, recreación, servicios de comida y bebida, etc.
- Sector cuaternario: Uno de los tipos más recientes de los sectores económicos, se basa en la producción científica, investigación, desarrollo e innovación.

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

La empresa participante para el estudio tiene como razón social Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., con RUC N°20567262767, con dirección fiscal: Calle Abtao N°426 en la región de Loreto en la provincia de Maynas. Su principal actividad es el comercio en la venta al por menor de distintos insumos al público consumidor, desde artículos de primeras necesidades como alimentos y bebidas, hasta artículos básicos para el hogar.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento**

El financiamiento son todas aquellas fuentes de recursos externos e internos que permiten el crecimiento económico de la empresa, habilitan nuevos proyectos, y permiten la expansión de estos negocios. (Viñán et al., 2018)

Son todas las transacciones que son realizadas para conseguir recursos monetarios por medio de capital propio o por préstamos o crédito de un tercero, al cual le corresponde la devolución del importe. (Ponce et al., 2019)

### **2.3.2 Definiciones de la empresa**

Es una sociedad compuesta por personas naturales y/o jurídicas, las cuales realizan distintas actividades económicas con el fin de ofrecer sus productos y servicios, con la finalidad de generar ganancias y beneficios, las cuales podrán habilitar

el continuo desarrollo de su organización y los elementos conjuntos que permiten dichas operaciones. (Véliz, 2022)

La empresa es una unidad de organización dedicada a actividades usualmente con fines lucrativos. (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, 2021)

### **2.3.3 Definiciones de la mype**

Las micro, pequeñas y medianas empresas, son los agentes de desarrollo de la economía de cada país. Son generadoras de empleo y su variedad e innovación sobre los productos y servicios que ofrecen son su principal encanto. (Arguello et al., 2020)

Considerado como toda unidad económica la cual está constituida por una persona natural o jurídica, la cual su actividad productiva puede ser la extracción, transformación, producción y servicio. (Boletín Informativo Laboral N°85, 2019)

### **2.3.4 Definiciones del sector comercio**

Son todas las actividades de compra y venta, las cuales pueden ser realizadas al por mayor o menor, según el tipo de producto o servicio que se ofrecido en el mercado. (Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2019)

El comercio es de una de las actividades socioeconómicas más antiguas del mundo, y esta se basa en el intercambio de bienes y servicios, por algún tipo de beneficio monetario. Este comercio puede darse a pequeña como a gran escala. (Dirección de Comercio Interno, 2019)

### **2.3.5 Definiciones de los sectores económicos-productivos**

Son la categorización o división de las principales actividades económicas que se llevan a cabo en un determinado territorio o estado, en cual se puede explotar la materia prima que se encuentra en el ambiente para ser extraída, transformada y ofrecida al mercado interno como externo del país, esto representa uno de las

principales fuentes de desarrollo económico por la comercialización y distribución de los distintos productos y servicios que se pueden desprender de estas actividades. (Henriette y Camarero, 2018)

### **III. Hipótesis**

Este trabajo de investigación no presento la formulación de una hipótesis, ya que de acuerdo a Arias (2016), la “hipótesis es una suposición que expresa la posible relación entre dos o más variables, la cual se formula para responder tentativamente a un problema o pregunta de investigación.” (p. 47) y al ser el trabajo de investigación únicamente de carácter descriptivo, su formulación no es necesaria para los fines del mismo.

## **IV. Metodología**

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

El tipo de investigación fue cualitativa, porque se tiene como propósito examinar la forma en que los individuos perciben y experimentan los fenómenos que los rodean, profundizando en sus puntos de vista, interpretaciones y significados. (Hernández et al 2014)

Mientras que, el nivel de la investigación ha sido descriptivo, ya que “La investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento.” (Arias, 2016, p. 24)

El diseño de la investigación documental, porque el proceso de búsqueda de información será por medio de fuentes primarias y secundarias, en la que se haya registrado en otras investigaciones u otros documentos, con el fin de producir un nuevo conocimiento a partir de ellos. (Arias, 2016)

### **4.2 Población y muestra**

#### **4.2.1 Población**

La población de acuerdo a Arias (2016), “es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para las cuales serones extensivos las conclusiones de la investigación. Esta quedo delimitada por el problema y por los objetivos del estudio” (p. 81) Para el desarrollo de la investigación, se tomó como población a todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

Arias (2016), expresa que la muestra es “un subconjunto representativo y finita que se extrae de la población accesible” (p. 83). Tomando como muestra a la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.

### 4.3 Definición y operacionalización de variable

**Tabla 5**

*Definición y operacionalización de la variable y los indicadores*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional de la variable			
		Dimensión	Sub dimensión	Indicador	
Financiamiento	Su base principal consiste en la obtención de dinero para poner en ejecución diferentes actividades, proyectos o negocios, los cuales requieren de una suma importante de recursos que son necesarios para su correcto funcionamiento. Estos recursos pueden ser internos o externos, y deben ser repuestos en un determinado tiempo, al basarse de un préstamo, ambas partes	Fuentes de financiamiento	Interna	1.¿Ha financiado usted su negocio con su propio dinero?	
				Externa	2.¿Financió su negocio por medio de una fuente externa (Bancos, cajas de ahorro, cajas municipales, terceras personas)?
			Sistema de financiamiento		Instituciones Financieras
				Banca Formal	
		Instituciones Financieras			
					Banca Formal
				Banca Formal	
		Facilidades para el financiamiento			Requisitos para el financiamiento
			Costos del financiamiento	Tasa de Interés	
		Facilidades para el financiamiento			Requisitos para el financiamiento
Costos del financiamiento	Tasa de Interés		11.¿Le solicitaron requisitos adicionales para el financiamiento de su negocio?		
		Facilidades para el financiamiento	Requisitos para el financiamiento	12.¿Le fue complicado poder conseguir la información requerida para el financiamiento de su negocio?	
Costos del financiamiento	Tasa de Interés			13.Cree usted. ¿Qué la documentación que le solicitaron fue necesaria para el financiamiento de su negocio?	
		Facilidades para el financiamiento	Requisitos para el financiamiento	14.¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	
Costos del financiamiento	Tasa de Interés			15.Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual	
		Facilidades para el financiamiento	Requisitos para el financiamiento	16.¿Observó diferencias significativas entre la tasa de intereses anuales o mensuales en otros bancos o entidades en las que haya podido consultar?	

llegan a un acuerdo sobre lo que uno necesita y uno dispone. (Boscán y Sandra, 2009)	Plazos del financiamiento		17.¿Se encuentra conforme con la tasa anual o mensual de intereses que le presentaron?
		Corto Plazo	18.¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?
		Largo Plazo	19.¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?
			20.¿Solicito extensión para el pago de sus compromisos alguna vez?
	Usos del financiamiento		21.¿Logro cancelar sus compromisos antes del tiempo acordado?
		Capital de Trabajo	22.¿El financiamiento fue utilizado para capacitar a los trabajadores del negocio para optimizar su rendimiento?
		Activo Fijo	23.¿Fue utilizado para mejorar las condiciones de trabajo y ambiente?
		Activo Corriente	24.¿El crédito fue utilizado para mejorar los equipos y herramientas que puedan facilitar el desarrollo de sus actividades en el negocio?

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

##### **4.4.1 Técnicas**

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, explicar las oportunidades.

##### **4.4.2 Instrumentos de recolección de datos**

Para el recojo de la información el trabajo se valió de 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 aplicarse la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos, las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones para la investigación.

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

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizará la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas sobre el financiamiento dirigido hacia la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describirá las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., mediante los resultados hallados.

#### **4.6 Matriz de consistencia lógica**

Ver anexo 01

#### **4.7 Principios éticos**

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V004 de la ULADECH Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° RESOLUCIÓN N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo tanto, se sostiene que las investigaciones en la ULADECH se debieron tener en cuenta los siguientes principios:

##### ***Protección a las personas:***

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

##### ***Beneficencia y no maleficencia:***

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

##### ***Justicia:***

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

***Integridad científica:***

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

***Consentimiento informado y expreso:***

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## V. Resultados

### 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 nacionales.

**Tabla 6**

*Resultados de los antecedentes*

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
Fuentes de financiamiento	Angeles (2022) Alcalde (2022) Carranza (2022) Campos (2022) Chavez (2022) Choquehuanca (2022) Garayar (2022) Montoya (2021) Vasquez (2021)	Cada uno de los autores consultados refieren que el financiamiento utilizado por las empresas estudiadas, han sido por medio de un financiamiento por terceros.	Considerando las condiciones en las cuales las mypes han estado operando desde la emergencia sanitaria y que muchos de estos negocios no mantienen un capital de trabajo grande para sus operaciones. Se hace necesario optar por el financiamiento de la banca formal que pueda ser el soporte y apoyo para la continuidad de las operaciones económicas que estas realizan.
Sistema de financiamiento	Alcalde (2022) Carranza (2022) Chavez (2022) Choquehuanca (2022) Montoya (2022) Vasquez (2021)	Las entidades bancarias formales. han sido las que han tenido mayor presencia en los estudios realizados por estos autores, ejemplo de ello es el trabajo de Alcalde y Montoya que señalan que fue el Banco de Crédito. Sin embargo, también han optado por la banca no formal, como es el caso de Garayar.	Las entidades bancarias formales ofrecen una mayor seguridad en sus operaciones, mediante contratos y requisitos previos que se deben cumplir para el financiamiento de sus negocios o préstamo.  Por otro lado, las no formales, pueden ofrecer mayores facilidades para la conseguir financiamiento rápido por cantidades no tan exorbitantes.  Cada una de ellas presenta una pro y contra, las cuales pueden

			repercutir en el desarrollo de la empresa en algún momento.
Facilidades para el financiamiento	Choquehuanca (2022) Carranza (2022) Chavez (2022) Vasquez (2021)	Los requisitos que solicitaban las entidades bancarias formales según las respuestas entregadas por las mypes, eran necesarias y fueron sencillas de entregar para optar por el financiamiento de sus negocios.	Parte del proceso para determinar si un negocio o empresa puede ser considerado como apto para el financiamiento depende en gran medida de los requisitos que este pueda entregar para probar ante la entidad que financiara que es viable para ello, ya que, la información solicitada asegura a ambas partes que están en la capacidad de poder concluir adecuadamente con el pago del mismo.
Costos del financiamiento	Alcalde (2022) Carranza (2022) Chavez (2022) Montoya (2022) Vasquez (2021)	Considerando que dependiendo la entidad bancaria con la cual se formalizo el financiamiento de sus negocios, la tasa anual de intereses ha variado en los siguientes autores: con un 18% de tasa anual para Alcalde, 9.6% para Chávez, 1.33% según Montoya por parte de Reactiva Perú y 7% en Vásquez.	La tasa de intereses anuales que manejan las distintas entidades bancarias puede ser más provechosas una de otra, sin embargo, para las mypes estas tasas son altas, a diferentes medianas y grandes empresas, por lo que, los préstamos grandes para estos negocios, no son siempre una opción viable.
Plazos del financiamiento	Alcalde (2022) Carranza (2022) Chavez (2022) Montoya (2022) Vasquez (2021)	La mayor parte de los estudios de las mypes optaron por un financiamiento menor a un año, por lo que, correspondería a un financiamiento a corto plazo.	Tanto los plazos a corto y largo plazo, presentan características distintas que puede ser provechosas para las mypes en el pago de los préstamos o crédito obtenido por la entidad que financia el proyecto. Siendo el plazo a corto plazo el que tiene una mejor ventaja para las mypes, ya que, el rango de tiempo de los préstamos al ser menor a un

			año, permite tener un mejor control sobre los pagos correspondientes, además, que su acceso a ellos son rápidos y sencillos. Pero teniendo como principal debilidad, que los préstamos que se pueden conseguir de esta manera no son tan grandes, por lo que, son más una solución para los pequeños apuros que pueda presentar el negocio.
Usos del financiamiento	Alcalde (2022) Garayar (2022) Carranza (2022) Chavez (2022) Choquehuanca (2022) Montoya (2022) Vasquez (2021)	El destino del financiamiento conseguido por las mypes, fue invertido en: Activos fijos, mejorar el local o condiciones de trabajo, en capital de trabajo y mercadería	La mejora y desarrollo constante de la empresa, hace necesario de una gran inversión para mejorar la calidad de servicio y producto que se ofrecen, por lo cual, se necesita capacitar al recurso humano que tiene la empresa y mejorar el ambientes de trabajo implementando nuevas herramientas y tecnologías.

**Fuente:** Elaboración propia en relación a los antecedentes nacionales y locales.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022

**Tabla 7**

*Resultados del cuestionario*

Factores Relevantes	PREGUNTAS			Oportunidades/ Debilidades
		Si	No	
Fuente de Financiamiento	1. ¿Ha financiado usted su negocio con su propio dinero?		X	La empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. al financiar sus operaciones por un tercero, le permite
	2. ¿Financió su negocio por medio de una fuente externa (Bancos, cajas	X		

	de ahorro, cajas municipales, terceras personas)?			invertir en mejorar su negocio, dependiendo del uso y destino que se haya dado al préstamo obtenido por parte de la entidad a la cual se ha solicitado.
	3. ¿Se siente satisfecho con el préstamo conseguido por parte de la entidad financiera a la cual acudió?	X		Considerando que el monto solicitado fue de S/.150.000 soles, se siente satisfecha que la entidad financiera haya accedido al préstamo.
	4. ¿Fue la cantidad que solicito la que usted esperaba conseguir?	X		
<b>Sistema de Financiamiento</b>	5. ¿Financia sus actividades mediante entidades bancarias?	X		La empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. señala que diferentes entidades bancarias formales como informales, han tratado de ponerse en contacto con ellos para ofrecerles crédito y préstamos. En los cuales, se les ofreció toda la información necesaria, absolviendo las diferentes dudas y preguntas frente a la mejor elección entre todas las distintas opciones que se les presentaba.
	6. ¿Financia sus actividades mediante cajas de ahorros, cajas municipales o entidades financieras?	X		
	7. ¿Se pusieron en contacto entidades bancarias o cajas de ahorros para financiar su negocio?	X		
	8. ¿La atención que recibió de la entidad a la cual solicitó su préstamo le brindó toda la información correspondiente sobre las tasas de intereses y facilidades de pago?	X		
	9. ¿Mantiene aún contacto con la entidad que le prestó el financiamiento para su negocio?	X		
<b>Facilidades para el financiamiento</b>	10. ¿Su negocio pudo cumplir con los requisitos mínimos o necesarios para el financiamiento?	X		En este caso, la empresa opto por una entidad bancaria formal, con la cual, aún siguen trabajando y manteniendo contacto.
				La entidad bancaria que trabaja con la empresa Negocios Múltiples El Rey

	11. ¿Le solicitaron requisitos adicionales para el financiamiento de su negocio?	X		<p>E.I.R.L. es el banco BBVA. En el cual se señala que dicho banco le pidió como principales requisitos, la vigencia de poder por parte del representante legal de la empresa, las declaraciones anuales, el estado de situación financiera actual y la constitución de la empresa. Lo cual, para la representante legal de la empresa cree que fue necesario y sin ninguna complicación para su facilitación al banco para el proceso correspondiente.</p> <p>Del mismo modo, también acudió a Caja Huancayo, para el financiamiento de su empresa en algún momento.</p> <p>Por lo tanto, tiene contacto con ambas entidades para la financiación de los proyectos de la empresa.</p>
	12. ¿Le fue complicado poder conseguir la información requerida para el financiamiento de su negocio?		X	
	13. Cree usted. ¿Qué la documentación que le solicitaron fue necesaria para el financiamiento de su negocio?	X		
	Mencione cuál fue el Banco que le brindó el Crédito Financiero: BBVA			
	Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindó el Crédito Financiero: Caja Huancayo			
<b>Costo del Financiamiento</b>	14. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 13.7% Anual			<p>La tasa de interés anual que el banco BBVA presento para el préstamo realizado por la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., fue de 13.7% lo cual, según las comparaciones realizadas entre otras entidades bancarias, fue la que en ese momento era la más atractiva en otros bancos.</p>
	15. ¿Observó diferencias significativas entre la tasa de intereses anuales o mensuales en otros bancos o entidades en las que haya podido consultar?	X		
	16. ¿Se encuentra conforme con la tasa anual o mensual de intereses que le presentaron?	X		

<b>Plazo del Financiamiento</b>	17. ¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?	X		Al haber conseguido una suma grande de dinero por parte del préstamos realizado por el banco BBVA, este sería por medio del financiamiento a largo plazo, ya que, dicha cantidad no podría ser pagada en un plazo menor a un año, ya que, se conoce que con anterioridad, no pudo cumplir con sus responsabilidades en el pago de los compromisos.
	18. ¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?		X	
	19. ¿Solicito extensión para el pago de sus compromisos alguna vez?		X	
	20. ¿Logro cancelar sus compromisos antes del tiempo acordado?		X	
<b>Uso del Financiamiento</b>	21. ¿El financiamiento fue utilizado para capacitar a los trabajadores del negocio para optimizar su rendimiento?		X	La empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. utilizó el financiamiento conseguido para mejorar las condiciones y ambiente de trabajo, además de invertirlo en equipo y herramientas que permiten mejorar el desarrollo de sus actividades económicas, lo cual puede tener un impacto importante al optimizar el trabajo que se realiza en esta tienda de abarrotes.
	22. ¿Fue utilizado para mejorar las condiciones de trabajo y ambiente?	X		
	23. ¿El crédito fue utilizado para mejorar los equipos y herramientas que puedan facilitar el desarrollo de sus actividades en el negocio?	X		

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa

Negocios Múltiples El Rey 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 nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022

**Tabla 8**

*Resultados de los objetivos específicos 1 y 2*

<b>Factores relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo específico 1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo específico 2</b>	<b>Explicación</b>
Fuentes de financiamiento	Considerando las condiciones en las cuales las mypes han estado operando desde la emergencia sanitaria y que muchos de estos negocios no mantienen un capital de trabajo grande para sus operaciones. Se hace necesario optar por el financiamiento de la banca formal que pueda ser el soporte y apoyo para la continuidad de las operaciones económicas que estas realizan.	La empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. al financiar sus operaciones por un tercero, le permite invertir en mejorar su negocio, dependiendo del uso y destino que se haya dado al préstamo obtenido por parte de la entidad a la cual se ha solicitado.  Considerando que el monto solicitado fue de S/.150.000 soles, se siente satisfecha que la entidad financiera haya accedido al préstamo.	Gran parte de las mypes a nivel nacional optan por financiar sus proyectos por parte de una entidad bancaria, que representaría un tercero, ya que, estos negocios al ser emprendimientos y/o ser empresas que aún no han conseguido tener un impacto económico importante por parte de sus actividades, no pueden autofinanciarse ellas mismas, por lo que, recurrir a entidades bancarias que poseen una gran suma de recursos importantes, es la mejor opciones para continuar desarrollando sus actividades antes y durante sus operaciones en el mercado.

<p>Sistema de financiamiento</p>	<p>Las entidades bancarias formales ofrecen una mayor seguridad en sus operaciones, mediante contratos y requisitos previos que se deben cumplir para el financiamiento de sus negocios o préstamo. Por otro lado, las no formales, pueden ofrecer mayores facilidades para la conseguir financiamiento rápido por cantidades no tan exorbitantes. Cada una de ellas presenta una pro y contra, las cuales pueden repercutir en el desarrollo de la empresa en algún momento.</p>	<p>La empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. señala que diferentes entidades bancarias formales como informales, han tratado de ponerse en contacto con ellos para ofrecerles crédito y préstamos. En los cuales, se les ofreció toda la información necesaria, absolviendo las diferentes dudas y preguntas frente a la mejor elección entre todas las distintas opciones que se les presentaba. En este caso, la empresa opto por una entidad bancaria formal, con la cual, aún siguen trabajando y manteniendo contacto.</p>	<p>Actualmente existe dos grandes conjuntos de entidades que se encuentran en la capacidad de financiar las operaciones de las mypes, siendo las formales y no formales, entre ellas existen distintas pros y contras que son el punto diferencial en la elección que hace una empresa. De las cuales se debe reconocer que las formales ofrecen mayor seguridad y compromiso con la empresa.</p>
<p>Facilidades para el financiamiento</p>	<p>Parte del proceso para determinar si un negocio o empresa puede ser considerado como apto para el financiamiento depende en gran medida de los requisitos que este pueda entregar para probar ante la entidad que financiara que es viable para ello, ya que, la información solicitada asegura a ambas partes que están en la capacidad de poder concluir</p>	<p>La entidad bancaria que trabaja con la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. es el banco BBVA. En el cual se señala que dicho banco le pidió como principales requisitos, la vigencia de poder por parte del representante legal de la empresa, las declaraciones anuales, el estado de situación financiera actual y la constitución de la empresa. Lo cual, para la representante legal de la empresa cree que fue</p>	<p>Cada uno de los bancos, cajas de ahorros o municipales, como entidades no formales, solicitan cierta información y requisitos a la empresa para determinar por medio de ellas si la empresa es capaz de acceder al financiamiento de sus proyectos, por lo cual, los requisitos pueden ser mayores o menores, dependiendo de la</p>

	<p>adecuadamente con el pago del mismo.</p>	<p>necesario y sin ninguna complicación para su facilitación al banco para el proceso correspondiente.</p> <p>Del mismo modo, también acudió a Caja Huancayo, para el financiamiento de su empresa en algún momento.</p> <p>Por lo tanto, tiene contacto con ambas entidades para la financiación de los proyectos de la empresa.</p>	<p>cantidad de recursos solicitados y los plazos en los cuales estos tienen que ser cancelados.</p>
Costos del financiamiento	<p>La tasa de intereses anuales que manejan las distintas entidades bancarias puede ser más provechosas una de otra, sin embargo, para las mypes estas tasas son altas, a diferentes medianas y grandes empresas, por lo que, los préstamos grandes para estos negocios, no son siempre una opción viable.</p>	<p>La tasa de interés anual que el banco BBVA presento para el préstamo realizado por la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., fue de 13.7% lo cual, según las comparaciones realizadas entre otras entidades bancarias, fue la que en ese momento era la más atractiva en otros bancos.</p>	<p>La tasa de interés es uno de los indicadores importantes para la elección del financiamiento por parte de cualquiera de las entidades bancarias y no bancarias. En este caso el banco BBVA, fue uno de los que tuvieron una tasa de interés anual que favorecía a la empresa de estudio.</p>
Plazos del financiamiento	<p>Tanto los plazos a corto y largo plazo, presentan características distintas que puede ser provechosas para las mypes en el pago de los préstamos o crédito obtenido por la entidad que financia el proyecto. Siendo el plazo a corto plazo el que tiene un</p>	<p>Al haber conseguido una suma grande de dinero por parte del préstamos realizado por el banco BBVA, este sería por medio del financiamiento a largo plazo, ya que, dicha cantidad no podría ser pagada en un plazo menor a un año, ya que, se conoce que con anterioridad, no</p>	<p>Dependiendo de la cantidad de préstamo solicitado y a las posibilidades que tiene la empresa para la devolución de dicha cantidad más los intereses a la entidad bancaria, se podrá acordar cuál de los plazos es el más</p>

	<p>mejor ventaja para las mypes, ya que, el rango de tiempo de los préstamos al ser menor a un año, permite tener un mejor control sobre los pagos correspondientes, además, que su acceso a ellos son rápidos y sencillos.</p> <p>Perro teniendo como principal debilidad que los préstamos que se pueden conseguir de esta manera no son tan grandes, por lo que, son más una solución para los pequeños apuros que pueda presentar el negocio.</p>	<p>pudo cumplir con sus responsabilidades en el pago de los compromisos.</p>	<p>favorable para la cancelación de estos compromisos.</p>
Usos del financiamiento	<p>La mejora y desarrollo constante de la empresa, hace necesario de una gran inversión para mejorar la calidad de servicio y producto que se ofrecen, por lo cual, se necesita capacitar al recurso humano que tiene la empresa y mejorar el ambientes de trabajo implementando nuevas herramientas y tecnologías.</p>	<p>La empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. utilizo el financiamiento conseguido para mejorar las condiciones y ambiente de trabajo, además de invertirlo en equipo y herramientas que permiten mejorar el desarrollo de sus actividades económicas, lo cual puede tener un impacto importante al optimizar el trabajo que se realiza en esta tienda de abarrotes.</p>	<p>El objetivo del financiamiento para la empresa puede tener distintas metas que buscan de forma global mejorar la liquidez de la empresa, por lo que, invertirlo en la compra de nuevas herramientas y tecnologías, en la capacitación del personal, en bienes e inmuebles, podrá permitir que la empresa pueda tener solvencia financiera.</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:** Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Según a la información proporcionada por parte de la revisión bibliográfica de los antecedentes a nivel nacional, sobre distintos estudios de mypes del sector comercio que tuvo como finalidad establecer las oportunidades de financiamiento que estos presentaban, se encontró que, las mypes como fuente principal de financiamiento para sus proyectos, deciden utilizar fuentes por parte de terceros, ya que, estos negocios aún no se encuentran en la posibilidad de poder autofinanciarse; por lo tanto, la solución que tienen ante este predicamento, es buscar financiar por parte de entidades bancarias, las cuales poseen una gran cantidad de recursos que puede impulsar y desarrollar al negocio.

De acuerdo Izaguirre et al (2020), los bancos como una fuente de financiamiento, son un alivio para las pequeñas empresas, ya que dentro de la competencia de estas instituciones existente un variedad de opciones con las cuales se pueden comparar entre ellas, para conocer cuál es la elección idónea para el empresario, al considerar que la tasa de interés del préstamo, las modalidades, facilidades y plazos de pago, deben acomodarse a las posibilidades que la empresa mantiene.

Por otro lado, respecto al sistema de financiamiento, se señala que las mypes estudiadas hacen referencia que entre el conjunto y variedad de opciones que existen para el financiamiento de sus negocios, han elegido a la banca formal sobre las demás, al percibir una mayor seguridad en estas instituciones, por la cantidad de dinero que

mueven entre sus filas y los números usuarios que ponen su confianza en los bancos para la búsqueda de su financiamiento de sus negocios y los préstamos personales.

Según Ochoa y Gómez (2020), el sistema financiamiento tiene como principal objetivo, identificar las necesidades que presentan los usuarios para ofrecerles sus servicios para vincularlos con la entidad idónea para su situación, por lo que, se puede decir que toman la misión de ser los intermediarios del gran conjunto de entidades que tienen la capacidad de financiar sus proyectos empresariales como personales, ofreciéndoles las mejores opciones para que el flujo de dinero que existe en estas muchas entidades siga en movimiento. Es por ello, que los bancos lideran entre los sistemas de financiamiento, al ser las entidades más representativas al momento de que un sujeto evalúe conseguir un financiamiento.

Seguido de ello, encontramos a las facilidades para el financiamiento, en el cual los investigadores señalan, que las mypes creen que tanto los requisitos y la información que solicitan las entidades bancarias para el proceso del financiamiento de sus negocios o préstamos, es necesario y son sencillos de obtener, ya que, como parte del desarrollo de una empresa, necesita que todos sus papeles se encuentren en regla para evitar la ralentización de sus actividades o la presentación de alguno de ellos para los distintos tramites que se pueden realizar, del mismo modo, sucede con el tema del financiamiento, al buscar que ambas partes puedan asegurarse en el préstamo de un recurso tan importante para el futuro y desarrollo de estos negocios.

Como parte de los requisitos para la obtención del financiamiento, se debe considerar el destino o uso que se le dará a estos recursos, las características del préstamos al solicitar, como el monto y los plazos de pago del mismo. Para terminar

con la elección de la entidad bancaria adecuada, y los requisitos que estos solicitan como parte de la formalización de este acto. (Naciones Unidas, 2022)

Continuando con los costos del financiamiento, se muestra que las tasas de intereses para el pago de los compromisos por el préstamo obtenido por parte de los bancos, es considerada alta para las mypes, ya que, en cada uno de los estudios consultados se observa que la tasa anual de intereses fue mayor igual al 7% en algunos casos.

De acuerdo Viñan et al (2018), las distintas fuentes de financiamiento que existen buscan generar un constante flujo de dinero entre sus instituciones por medio de préstamos y créditos que se ofrecen tanto al público en general, como de igual forma a las empresas. Dicho flujo de dinero constante, permite generar ganancias para estas entidades por medio de la tasa de intereses que estos recolectan a partir de los préstamos efectuados. Estas tasas pueden variar según el cálculo que se realice y entre las distintas instituciones en las cuales se consulte, por lo que, se debe evaluar el impacto que representan en las responsabilidades del pago de los compromisos correspondientes, ya que, puede afectar el equilibrio económico de la empresa o sujeto, cuando este no cumple con sus obligaciones o ha tenido dificultades en sus pagos, lo que puede ser perjudicial en algún momento, al tratarse de una responsabilidad que tienen entre el banco y la otra parte.

Llegando a la recta final, encontramos los plazos de financiamiento, en los cuales se hace presente que las mypes tienen como preferencia buscar el financiamiento a corto plazo para sus negocios, al buscar préstamos menores a un año para obtener recursos que les permitan solucionar problemas inesperados dentro de las actividades de la empresa, al ser los montos no tan grandes como lo pueden llegar

hacer los de largo plazo, los cuales son mayormente utilizados para proyectos que puedan consolidar a la empresa en el mercado.

Esto puede ser corroborado por Altagracia et al. (2019), al señalar que el financiamiento a corto plazo habilita a las empresas a obtener recursos de forma inmediata al no requerir una evaluación tan exhaustiva, al ser montos relativamente pequeños.

Por último, el uso del financiamiento obtenido según la información recolectada por la revisión bibliográfica, indican que mayormente fue utilizado para mejorar el ambiente de trabajo en las mypes, obtener activos fijos y en capital de trabajo y mercadería; de este modo, las empresas buscaban mejorar las condiciones de sus operaciones dentro de su rubro, al buscar mejorar constantemente sus negocios para obtener mejores resultados.

De acuerdo a Rodríguez (2019), la aplicación que se le dé al financiamiento conseguido buscar desarrollar al emprendimiento para mejorar sus operaciones y obtener ganancias y liquidez en el menor tiempo posible, lo cual puede permitir la expansión del negocio, al enfocar los recursos que obtiene en optimizar y mejorar los escenarios dentro y fuera del negocio.

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022

Mediante el cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. se pudo obtener la siguiente información sobre las oportunidades del financiamiento:

#### **Fuentes de financiamiento**

La representante legal de la empresa de estudio señala que la principal fuente de financiamiento elegida son las externas. De la cual, se siente muy satisfecha con los recursos obtenidos por parte de esta entidad, al acceder al préstamo de una cantidad bastante grande para su negocio, siendo que estos recursos no pueden ser solventados actualmente por parte de su propio financiamiento.

Según Bueno et al. (2018), para que una empresa salga adelante necesita del compromiso y responsabilidad de sus colaboradores. Por ello, tomamos en consideración lo expresado por Izaguirre et al. (2020), en el cual, los bancos son parte de ese conjunto de colaboradores que impulsan a la empresa a salir adelante, mediante los recursos que estos proporcionan, lo cual crea una relación estrecha entre la empresa y dicha entidad, al necesitar uno del otro para continuar sus operaciones hasta llegado el punto en el cual su intervención no sea del todo necesaria.

### **Sistema de financiamiento**

La empresa señala que todas sus actividades relacionadas al financiar sus proyectos u otras actividades han sido realizadas mediante una entidad bancaria formal, y en algunos casos con cajas de ahorros o municipales, de las cuales el banco BBVA fue la última entidad bancaria en la cual se realizó un préstamo de S/.150.000 soles. Ya habiendo trabajado anteriormente con este banco, en el cual refiere que en todo momento se le brindó la información correspondiente y se absolvió las dudas y preguntas que surgían durante todo el proceso que se llevaba para el financiamiento del negocio.

Parte de la tarea de los sistemas de financiamiento, es impulsar nuevos negocios a partir de recursos financieros que estos pueden entregar por parte de las distintas instituciones públicas y privadas que pueden ofrecer sus servicios para

financiar estos negocios (López et al., 2022). Al tomar en cuenta de acuerdo a Sánchez et al. (2021), que las mypes son una de las principales fuentes de crecimiento del PBI, habilitadoras de puestos de trabajo y al ser unidades económicas con muchas versatilidad que colaboran en contra de la pobreza que azota al país, la inversión en estos negocios es vital para su existencia y progreso dentro del mercado.

### **Facilidades para el financiamiento**

El banco BBVA fue la entidad con la cual la empresa trabaja actualmente, y destaca la facilidad para optar por el financiamiento de su negocio no fue una tarea difícil pero tampoco sencilla, ya que, la información requerida por parte del banco era información personal del representante legal, como de la propia constitución de la empresa. Lo cual, al considerar que los bancos deben evaluar y asegurar que el solicitante pueda cumplir con los compromisos respectivos del préstamos correspondiente, de este modo, se decide si se puede acceder o no al préstamos solicitado. Como bien se sabe, la empresa recibió un financiamiento a largo plazo bajo un monto de S/.150.000 soles, los cuales, no todos los negocios pueden optar por una cantidad tan grande, por lo que, la empresa presenta un historial de crédito y responsabilidad sobre anteriores financiamientos.

De acuerdo a Arguello et al. (2020), las actividades económicas que una empresa puede mantener se dividen en tres grupos, en la cual se encuentran las empresas comerciales, que según sea el tamaño de dicha empresa, puede obtener mayores ventajas frente a uno y otro. Particularmente, las mypes, de acuerdo a los volúmenes de ventas anuales que estas puedan conseguir durante este periodo pueden clasificarse como micro o pequeñas empresas, de las cuales se destaca que estos negocios suelen tener una administración empérica y su principal aspiración es el

crecimiento y expansión de sus negocios (Zambrano et al., 2018). Por ello, es necesario que estas empresas tengan todo el apoyo posible por parte de las entidades que colaboran para su progreso y desarrollo, en la cual la intervención de las entidades bancarias formales, puedan guiar correctamente a estas empresas para obtener el máximo beneficio posible sobre sus operaciones económicas.

### **Costos del financiamiento**

En el momento en el que se realizó el préstamo al banco BBVA por el monto de S/.150.000 soles, la tasa de interés anual que rondaba en ese momento era de 13.7%, lo cual la empresa reconoció, que era una opción viable de pago, al compararla con otras entidades públicas y privadas, que por ese momento, encontraron una tasa de interés un poco más alta.

Según la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (2023), la tasa de interés anual que manejan distintos bancos a nivel del Perú para las microempresas es demasiado alta, donde el banco BBVA, Banco de Crédito, Pichincha e Interbank, tienen una tasa de interés anual superior al 20%, siendo el de Crédito el que tiene la tasa más alta entre todas ellas, con un 30.70%. Por otro lado, la tasa de interés anual para las pequeñas empresas no muestra una gran diferencia entre las microempresas, ya que, continúan oscilando entre un 15% a 25%.

A diferencia de las medianas y grandes empresas, en las cuales sus tasas de intereses son mucho más bajas, al considerarse que el flujo de dinero que estos manejan es mucho mayor a la cuales una mype puede manejar y obtener por parte de sus operaciones. Lo cual, optar por un financiamiento con montos relativamente grandes para una mype puede ser perjudicial para ellas cuando no se encuentran en la capacidad de cumplir con sus obligaciones, lo que puede causar la extensión de estos negocios.

### **Plazos del financiamiento**

La empresa refiere que opto por el pago a largo plazo del préstamos de S/.150.000 soles, al ser imposible pagar ese monto aunado a los intereses dados por el banco en el plazo de un año. La ventaja frente al pago a corto plazo, es que al ser superior al pago de más de un año, este puede ser renegociado por parte del banco y la empresa, de igual forma, se puede solicitar en algún momento la fragmentación de la deuda. Además, que los intereses a diferencia de los plazos a corto plazo suelen ser más cómodos.

El sector comercio como tal, es un sector vital e importante en el desarrollo de la historia humana, siendo un elemento indispensable para la distribución de productos y servicios (Blas et al., 2021). Por lo cual, Asturias (2021), indica que una empresa que tiene como rubro ese sector, necesita proveer a su público de interés de los productos y servicios que estos necesitan para realizar sus actividades diarias con normalidad, siendo las tiendas de abarrotes un dentro del comercio minoristas los que tiene la tarea de proveer al público en general de sus productos para el hogar y uso personal; por lo que, se estos negocios necesitan estar correctamente abastecidos, contar con los productos más necesitados y solicitados.

### **Usos del financiamiento**

La representante legal señala que uso del financiamiento conseguido fue utilizado para mejorar las condiciones de trabajo y ambiente laboral, además de mejorar las herramientas y equipos que facilitan el desarrollo de las actividades de su negocio. Lo cual, tendrá un impacto importante en las actividades que este realiza, ya que, al actualizar y mejorar las condiciones en las cuales el negocio opera, se puede conseguir optimizar las ganancias, mejorar el rendimiento y desempeño de los

trabajadores y especialmente generar una mejor afiliación por parte de los consumidores, al observarse una mejor eficiencia dentro las actividades del negocio, lo que se traduce en mayores ganancias.

Como menciona García et al. (2021), que la misión principal de la búsqueda del financiamiento a partir de una entidad bancaria, es para mejorar la producción, mejora, desarrollo y expansión del negocio por medio de los recursos obtenidos, los cuales tiene como finalidad buscar mayores beneficios para el negocio, y de ese modo, poder asegurar a la entidad bancaria el pago de sus compromisos.

**5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022

Una vez habiendo señalado las oportunidades que presentan las mypes a nivel nacional y sobre el caso de estudio, la explicación sobre las oportunidades del financiamiento para mejorar estos negocios son las siguientes:

#### **Fuentes de financiamiento**

Dentro de las dos principales fuentes de financiamiento que existen, se debe considerar lo siguiente, que es el punto diferencial y crítico entre uno y otro, el financiamiento interno de la empresa depende de los recursos que cuenta para invertirse en proyectos dentro de la empresa, la cual puede ser a partir de los fondos propios de la empresa, ahorros o la propia inversión de accionistas dentro de la empresa que esperan resultados positivos de los recursos monetarios que estos disponen para el desarrollo, expansión e investigación que la empresa crea necesario para continuar mejorando sus actividades económicas dentro del mercado.

Pero, si la empresa no dispone de accionistas, ahorros, o alguna otra fuente interna con la que puedan empezar sus operaciones sin evitar la ralentización o cese de actividades en algún momento, hará necesario de la intervención de fuentes de financiamiento externas, de la cual destaca la banca formal como la principal opción para los emprendedores y mypes. Los bancos al disponer de recursos importantes de dinero, se vuelven un aliado importante para el desarrollo económico de la empresa.

Por lo tanto, el financiamiento por parte de los bancos permite la viabilidad de las mypes, siempre y cuando estos negocios utilicen correctamente los recursos brindados, ya que, una vez aceptados y entregado dichos recursos, dependerá únicamente de las decisiones de la empresa si será eso suficiente para salir adelante.

### **Sistema de financiamiento**

Las entidades bancarias públicas como privadas representan a los principales sistemas de financiamiento del cual una empresa puede optar para buscar financiar sus proyectos, al ser entidades formales que ante el ojo público tienen una mejor relación entre la seguridad que estos ofrecen ante operaciones que requieren de sumas grandes de dinero.

Por otro lado, las cajas municipales y de ahorro, como las financieras, también son las opciones con mayor predominancia para las mypes, al ofrecer tasas de intereses igual de accesibles a los que ofrecen la banca formal. Cada una de ellas, presenta distintos pro y contras que deben ser evaluadas detenidamente por parte de la empresa para realizar una elección basada en la información y datos que puede recopilar de cada una de ellas, y especialmente de la evaluación que realizan cada una de estas entidades para decidir si dicha empresa puede o no acceder al préstamo que este necesita para financiar su negocio.

### **Facilidades para el financiamiento**

La revisión bibliográfica realizada a partir de las empresas a nivel nacional y sobre el estudio de caso realizada para la investigación, señalan que tanto los requisitos como la información requerida por parte de las instituciones de banca formal como en las cajas municipales, son necesarias y sencillas de conseguir para acceder al crédito o préstamo requerido para sus negocios.

Al considerar que cada una de estas instituciones, necesitan evaluar y validar que las empresas solicitantes se encuentren en la capacidad de resolver sus compromisos sin ningún percance o abandono de los mismos, al ser un proceso formal, en el cual ambas partes se encuentran estrechamente colaborando uno con otro, al invertir recursos importantes de dinero que serán devueltos en un periodo corto o largo de tiempo, en donde dicho retorno representará la responsabilidad y compromiso por parte de la empresa en cuestión.

Además, dependiendo del monto que se encuentre solicitando a dichas entidades, la información y otros recursos que pueda solicitar estas entidades puede ser más precisa y detallada, al tomar en cuenta, que el banco no puede darse el lujo de perder recursos al invertir en negocios que serán rentables a futuro o que tienen un pronóstico de fracaso u otros fenómenos que pueden verse implicados para que no puedan conseguir la financiación de su proyecto.

### **Costos del financiamiento**

La tasa de interés suele ser determinante al momento de la elección de una entidad formal y no formal, al considerarse que las mypes como tal tienen una tasa de interés alta en los principales bancos a nivel nacional, se debe decidir cuál es la más

atractiva entre todas las opciones que hay, para encontrar la mejor oportunidad de inversión a menor costo de interés.

Sin olvidar, que la dicha tasa de interés ante las distintas situaciones impredecibles que pueden suscitarse en cualquier momento, puede afectar al desarrollo de las actividades de la empresa, especialmente cuando estas se vuelven complicadas de cancelar, habiendo retrasos y aplazamientos de los pagos por parte de la empresa hacia la entidad bancaria, puede descomponer poco a poco todos los esfuerzos de la empresa en salir adelante, por malas decisiones y eventos que salen del control de la empresa, ejemplo claro de ello fue la pandemia sanitaria por el COVID-19.

### **Plazos del financiamiento**

Dependiendo del monto solicitado a la entidad bancaria los plazos de pago para el mismo pueden variar según las posibilidades de efectuar los pagos correspondientes. Mayormente se sigue la regla de realizar préstamos a corto plazo cuando los montos solicitados son pequeños y puede ser cancelados incluso antes de lo programada, ya que, al tener una tasa interés alta y no se puede renegociar los términos del préstamo, al ser montos inmediatos que son puestos en disposición de la empresa para su igualmente de inmediato, no requiere mayores complicaciones a futuro.

A diferencia de los préstamos a largo plazo, en donde sus montos de dinero son mucho más grandes y se necesita presentar mayor información que valide por qué se está solicitando dicha cantidad y que destina piensa tener todos esos recursos dentro de la empresa. Particularmente, los plazos largos pueden ser renegociados y aplazados al tener compromisos mayores a un año, aunque su tasa de interés es un poco más baja que de corto plazo, los empresarios suelen utilizar el de corto plazo por las

características que estos presentan al iniciar pequeños negocios que necesitan crecer, impulsarse y ganar dinero para optar por expandirse en un futuro.

### **Usos del financiamiento**

Tanto en el estudio de caso de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L, como en la revisión bibliográfica de otras empresas a nivel nacional, se ha visto que el uso que le dan al financiamiento conseguido es utilizado para mejorar el ambiente de trabajo y adquirir nuevas herramientas y tecnologías que puedan apoyar al desarrollo de sus actividades económicas con mayor eficiencia y precisión. Lo cual, para una empresa que está en crecimiento es decisivo en un mercado y sector tan competitivo, en donde la innovación y desarrollo de estos negocios es la clave para asegurar mayores beneficios y obtención de ganancias por parte del público consumidor.

Independientemente del uso que le de cada empresa a los recursos obtenidos, estos tienen como misión poder mejorar las condiciones con las cuales opera la empresa, ya que, la motivación para conseguir mayores recursos monetarios, colinda con el hecho de constante aspiración de crecimiento y la necesidad de destacar en el mercado en el cual pertenece.

## **VI. Conclusiones**

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

Se concluye que de acuerdo a la revisión bibliográfica realizada a partir de los antecedentes nacionales consultados, que la mayoría de las mypes decidieron optar por el financiamiento de sus negocios a partir de una fuente externa, siendo la banca formal el cual destaca entre todos ellos, especialmente el banco BCP.

Se destaca además, que para la obtención del financiamiento no hubo ningún tipo de complicación por parte de las mypes al momento de entregar la información y datos requeridos a estas instituciones, sin embargo, al momento de señalar el costo del financiamiento, esencialmente en la tasa de intereses, si tuvieron que evaluar y decidir cuál era la entidad bancaria que ofrecía la mejor tasa de interés, del cual se destaca de nuevo al banco BCP. En el cual, gran parte de los autores señala que se buscó conseguir un financiamiento a corto plazo, ya que los montos solicitados podían ser cancelados en un rango de tiempo menor a un año, según las posibilidades de cada negocio.

Finalmente cada una de las empresas señalan que el uso del financiamiento conseguido, fue utilizado en su mayoría para mejorar las condiciones de trabajo y capital de trabajo y mercadería.

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

Se concluye que a partir del cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L, que la fuente utilizada para financiar su negocio fue por parte de terceros, y que se siente satisfecha con la cantidad del monto recibido por parte de esta entidad. Optando por entidades bancarias formales para financiar su negocio, siendo el banco BBVA con el cual realizo su ultimo préstamo con un valor de S/.150.000 soles; anteriormente también había trabajado con Caja

Huancayo. Señala además, que no fue complicado entregar la documentación requerida por el banco para el financiamiento de su negocio.

La tasa de interés anual que el banco BBVA le ofreció fue de 13.7%, siendo la mejor opción entre los demás bancos con los cuales había consultado de igual forma. El plazo para el pago del préstamos solicitado fue a largo plazo e indica que en anteriores préstamos tuvo algunos inconvenientes para pagar oportunamente sus compromisos, pero que no los había aplazado o extendido sus pagos.

Por último, señala que el uso principal del financiamiento conseguido fue para mejorar las condiciones de trabajo y la mejora de equipos y herramientas para el desarrollo de sus actividades económicas.

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

Se concluye que tanto en la revisión bibliográfica consultada y en la información conseguida por parte de la empresa de caso de estudio de esta investigación, que el principal objetivo que tienen cada una de estas mypes es buscar la continuidad de sus operaciones, al señalar al financiamiento con un factor importante para el desarrollo y viabilidad para cada uno de sus negocios.

Cada una de ellas realizó una evaluación pertinente para conocer tanto las necesidades que mantienen como empresa, y como podrían solucionarlas mediante el financiamiento de su negocio al mejorar las condiciones de trabajo, la implementación de nuevas herramientas y tecnologías que faciliten dicha tarea.

Cada una de ellas eligió como institución principal a los bancos, al ser una fuente confiable y seguro para conseguir financiar su negocio, con préstamos a corto plazo y con una tasa de interés adecuada entre las distintas opciones de banca formal pública y privada.

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

Se concluye que las mypes nacionales consultadas dentro de los antecedentes de la investigación, como la empresa que fue el caso de estudio, expresan que el financiamiento es oportuno para el desarrollo de sus negocios dentro de un sector tan relevante como es el comercio, ya que, dentro del desarrollo del comercio minorista como lo es la venta de abarrotes, el cual tiene un impacto importante en el desarrollo de las actividades cotidianas para el público en general, necesita estar en constante mantenimiento de sus productos y servicios que ofrecen, mejorar las condiciones de trabajo y ambiente laboral y cumplir con sus obligaciones financieras. Al ser las mypes unidades importantes para la economía del país.

Es por ello que se propone lo siguiente a la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., de acuerdo a los factores relevantes sobre el financiamiento:

Se propone a la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L., continuar con el financiamiento por parte de fuentes de terceros, ya que, actualmente para que una empresa sea autosustentable para el financiamiento de sus propios proyectos necesita una gran capital de trabajo, además de fuentes internas de recursos que puedan asegurar la continuidad y estabilidad de la empresa aun cuando dicho proyecto no haya resultado como se esperaba, para evitar el cese de operaciones o su propia extensión.

De igual forma, se propone continuar trabajando con entidades bancarias formales, al ser el principal sistema de financiamiento con el cual las mypes pueden confiar para la financiación de sus emprendimientos y búsqueda de préstamos para mejorar la calidad de sus operaciones a partir de los gran cantidad de recursos que manejan éstas instituciones; además, el continuo trabajo con estas entidades mejora el

historial de crédito de la empresa, por lo cual, se puede acceder a que la empresa consiga mejores cantidades de dinero por parte del banco.

Del mismo modo, continuar trabajando con el banco BBVA, al conocer la empresa los requisitos y documentación requerida para obtener los préstamos o créditos por parte de dicha institución bancaria.

Asimismo, considerar que en otras bancos la tasa de interés puede ser menor a la ofrecida por parte del banco BBVA, por lo que se debería evaluar distintas opciones que puedan ser viables para la búsqueda del financiamiento de su negocio en el caso de que existan opciones más atractivas y accedan a darles el préstamo correspondiente con una menor tasa de intereses.

Se recomienda a la representante legal, el considerar que las inversiones que se realizan para la empresa deben ser financiaciones a largo plazo, ya que, con ello se puede amortiguar el crédito obtenido buscando que los beneficios que se produzcan a partir de esta inversión puedan ser aprovechados por la empresa, además, que la llegada a un punto medio sobre la cancelación de este crédito, se pueda llegar a una renegociación pudiendo aumentar más el crédito sobre una diferente tasa de interés, lo que puede continuar beneficiando las operaciones de la empresa, sin afectar sus actividades.

Por último, se propone que el financiamiento conseguido sea invertido en la mejora de los instrumentos, herramientas y tecnologías que puedan beneficiar a la empresa a alcanzar un mejor desempeño en las operaciones económicas que realiza, considerando también que se debe ser invertido en el acondicionamiento del ambiente de trabajo y en la capacitación y preparación del personal encargado de interactuar con el público consumidor.

## VII. Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

- Alarcón, O., & González, H. (2018). El desarrollo económico local y las teorías de localización. Revisión teórica. *Revista Espacios*, 39(51). <https://doi.org/https://www.revistaespacios.com/a18v39n51/a18v39n51p04.pdf>
- Alcalde, J. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ronal Jhoel E.I.R.L. - Chiclayo, 2021*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://doi.org/20.500.13032/29255>
- Alfredo, L., & Coello, S. (2020). *El proceso de investigación científica*. Editorial Universitaria. <https://books.google.com.pe/books?id=03n1DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=El+proceso+de+investigaci%C3%B3n+cient%C3%ADfica&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi3qrrwLL9AhVeAbkGHeoeBoAQ6AF6BAgHEAI#v=onepage&q=El%20proceso%20de%20investigaci%C3%B3n%20cient%C3%ADfica&f=false>
- Altagracia, M., López, G., Vázquez, P., & Botello, N. (2019). La factibilidad del financiamiento en México. *Horizontes de la Contaduría en las Ciencias Sociales*(10), 94-110. <https://www.uv.mx/iic/files/2020/01/Num10-Art06.pdf>
- Angeles, N. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa "FAVISA S.A." - Chimbote, 2019*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://doi.org/20.500.13032/31172>
- Arguello, A., Llumiguano, M., Gavilánez, C., & Torres, L. (2020). *Administración de empresas. Elementos básicos*. Pons Publishing House. <http://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>
- Arias, F. (2016). *El proyecto de Investigación. Introducción a la metodología científica*. Episteme. <https://doi.org/980-07-8529-9>
- Arteaga, M., & Quinde, A. (2022). *Plan financiero para el mejoramiento económico de las micro empresas de la ciudad de Guayaquil 2021*. Universidad de Guayaquil. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/59711>

- Asturias. (Febrero de 2021). Formatos Comerciales Preseciales : [https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/distribucion\\_comercial/unidad2\\_pdf1.pdf](https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/distribucion_comercial/unidad2_pdf1.pdf)
- Becerra, G., Lizarbe, S., López, Y., & del Pozo, O. (2020). *La economía Peruana vista desde las páginas del comercio, siglo XIX*. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/libros/2020/la-economia-peruana-vista-desde-las-paginas-de-el-comercio.pdf>
- Beltrán, J., & López, A. (2018). *Evolución de la administración*. Universidad Católica Luis Amigó. [https://www.funlam.edu.co/uploads/fondoeditorial/447\\_Evolucion\\_de\\_la\\_administracion.pdf](https://www.funlam.edu.co/uploads/fondoeditorial/447_Evolucion_de_la_administracion.pdf)
- Blas, R., Ramírez, M., Sumalave, F., Ramírez, E., & Sota, M. (2021). *Panorama de la economía Peruana*. [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib1799/libro.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1799/libro.pdf)
- Boletín Informativo Laboral N°85. (2019). *Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa*. Gobierno del Perú. [https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo\\_REMYPE\\_-\\_Enero\\_2019.pdf](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf)
- Boscán, M., & Sandra, M. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal*, 11(3), 402-417. <https://www.redalyc.org/pdf/993/99312516008.pdf>
- Bueno, R., Ramos, M., & Berrelleza, G. (2018). *Elementos básicos de la administración*. UAS/DGEP. [https://dgep.uas.edu.mx/librosdigitales/6to\\_SEMESTRE/elementos\\_basicos\\_de\\_administracion.pdf](https://dgep.uas.edu.mx/librosdigitales/6to_SEMESTRE/elementos_basicos_de_administracion.pdf)
- Calderon, R., & Rezavala, A. (2021). *Estrategias financieras para la reactivación económica de los negocios de bazares en el sector del Cristo del Consuelo*. Universidad de Guayaquil. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/58742>
- Campos, P. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresa nacionales: caso empresa murcia consultoria*

- y proyectos E.I.R.L. – Cañete, 2021. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://doi.org/20.500.13032/30573>
- Carpio, S. (2020). La cooperación entre firmas en el desarrollo regional: una revisión. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 10(19), 117-135. <https://www.redalyc.org/journal/5045/504562644007/504562644007.pdf>
- Carranza, E. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Multiservicios Generales Chavez & Obregon S.A.-Pomabamba, 2021*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://doi.org/20.500.13032/29591>
- Carvajal, R., Borja, L., & Vite, H. (2019). Financiamiento de microempresas según la perspectiva de género en el cantón Machala. *Revista Cumbres*, 5(2), 33-47. <https://investigacion.utmachala.edu.ec/revistas/index.php/Cumbres/article/view/452/143>
- Chavez, N. (2022). *Caracterización del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” -Llamellin - Antonio Raimondi y propuesta de mejora. 2022*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. <https://doi.org/20.500.13032/31358>
- Choquehuanca, V. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento del sector comercio tiendas de abarrotes del mercado Campesino El Sol, Piura 2020*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. <https://doi.org/20.500.13032/26653>
- Colina, F., Isea, J., & Aldana, J. (2021). Impacto del COVID-19 en pequeñas y medianas empresas del Perú. *Revista de Ciencias Sociales*, 4, 16-31. <https://produccioncientificaluz.org/index.php/rcs/article/view/36991/40114>
- Comité Institucional de Ética en Investigación. (2021). *Código de ética para la investigación*. ULADECH Católica. <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- DBK Informa. (2020). *Covid-19: Impacto en los Principales Sectores de la Economía Española. Sectores de la Economía Española Marzo de 2020*. Observatorio Sectorial. [https://cdn.informa.es/sites/5c1a2fd74c7cb3612da076ea/content\\_entry5c5021](https://cdn.informa.es/sites/5c1a2fd74c7cb3612da076ea/content_entry5c5021)

510fa1c000c25b51f0/5e9953e42c76cd3251580c4e/files/Covid-19-  
Impacto\_en\_los\_principales\_sectores\_de\_la\_econom\_a\_espa\_ola-  
Principales\_Conclusiones.pdf?1587106788

Dirección de Comercio Interno. (2019). *Comercio interno*. Observatorio .  
[https://www.micm.gob.do/images/pdf/publicaciones/libros/libros/2019/Obser-  
vatorio-DCI-2019.pdf](https://www.micm.gob.do/images/pdf/publicaciones/libros/libros/2019/Observatorio-DCI-2019.pdf)

Ducón, J., Torres, A., & Muñoz, J. (2018). Aportes al fortalecimiento de la  
aglomeración productiva local como estrategia de manejo del riesgo operativo  
en la industria de cuero, calzado y marroquinería en Bogotá. *Pensamiento &  
Gestión*(44), 74-101.  
[https://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/view/9838/  
214421442662](https://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/view/9838/214421442662)

El Peruano. (02 de Julio de 2013). *Ley N° 30056*. Poder Legislativo:  
[https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-  
leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/](https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/)

EY Parthenon. (Diciembre de 2020). *Perspectivas de la industria del consumo durante  
el COVID-19*. [https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-  
com/es\\_mx/topics/strategy/ey-industria-de-consumo-durante-covid-  
19.pdf?download](https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/es_mx/topics/strategy/ey-industria-de-consumo-durante-covid-19.pdf?download)

Fernández, A., Fernández, C., Cafiero, S., & Kulfas, M. (2021). *Estrategia y acciones  
para el Desarrollo Productivo*.  
[https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/estrategia\\_para\\_el\\_desarrollo  
\\_productivo\\_-\\_2020-2023.pdf](https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/estrategia_para_el_desarrollo_productivo_-_2020-2023.pdf)

Fisher, E. (2018). Un ciclo económico político CFC: revisitando el modelo de Kalecki  
de 1943. *Investigación económica*, 77(306), 21-43.  
[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0185-  
16672018000400021&script=sci\\_abstract](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0185-16672018000400021&script=sci_abstract)

Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia. (2020). *América Latina y el Caribe  
ante la pandemia del COVID-19. Efectos económicos y sociales*. UNICEF.  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45337/4/S2000264\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45337/4/S2000264_es.pdf)  
f

- Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia. (2020). *Sectores y empresas frente al COVID-19: Emergencia y reactivación*. UNICEF. [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45734/4/S2000438\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45734/4/S2000438_es.pdf)
- Garayar, L. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://doi.org/20.500.13032/30257>
- García, J., Tumbajulca, I., & Cruz, J. (2021). Innovación organizacional como factor de competitividad empresarial en mypes durante el Covid-19. *Comuni@cción*, 12(2), 99-110. [http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S2219-71682021000200099&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S2219-71682021000200099&script=sci_arttext)
- García, M., Grilló, A., & Morte, T. (2021). La adaptación de las empresas a la realidad COVID: una revisión sistemática. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(21), 55-70. <https://retos.ups.edu.ec/index.php/retos/article/view/21.2021.04/4428>
- García, S. (2021). *Teoría económica de la empresa*. Ediciones Díaz de Santos. <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>
- Gestión. (2022). *Financiamiento 2022: ¿Qué oportunidades surgen para las empresas en Perú?* Esan Business. <https://especial.gestion.pe/esanbusiness/wp-content/uploads/sites/11/2022/10/Financiamiento-%C2%BFQue%CC%81-nuevas-oportunidades-de-financiamiento-surgen-para-las-empresas-peruanas.pdf>
- Gobierno del Perú. (11 de Febrero de 2021). *Ministerio de la Producción*. Gobierno crea Programa de Apoyo Empresarial para las MYPE por S/ 2 mil millones: <https://www.gob.pe/institucion/produce/noticias/341897-gobierno-crea-programa-de-apoyo-empresarial-para-las-mype-por-s-2-mil-millones>
- GOULA. (29 de Julio de 2020). *150 mil tiendas de abarrotes cierran por COVID-19*. <https://goula.lat/enterate/150-mil-tiendas-de-abarrotes-cierran-por-covid-19/>
- Henriette, T., & Camarero, V. (2018). *Los sectores económicos en América Latina y su participación en los perfiles exportadores*. Fundación Friedrich Ebert. <https://library.fes.de/pdf-files/bueros/mexiko/14815.pdf>

- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Proyectos Editoriales. <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática . (Julio de 2022). *Variación de los indicadores de precio de la economía*. <https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/07-informe-tecnico-variacion-de-precios-jun-2022.pdf>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2019). *Perú: Estructura Empresarial, 2018*. INEI. [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib1703/libro.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1703/libro.pdf)
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (Julio de 2022). *Indicadores económicos*. [https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/13\\_boletin\\_quincenal\\_2022.pdf](https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/13_boletin_quincenal_2022.pdf)
- Izaguirre, J., Carhuacho, I., & Silva, D. (2020). *Finanzas para no financieros*. Universidad Internacional del Ecuador. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=101>
- León, E., & Saavedra, M. (2018). Fuentes de financiamiento para las mipyme en México. *Revista Ciencia Administrativa*(1), 159-175. <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. *Cuadernos de Economía*, 38(76), 207-230. <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Leyton, S. (2018). *Financiamiento interno y externo en un modelo de default soberano con gobierno y dos tipos de agentes*. Pontificia Universidad Católica de Chile. <https://repositorio.uc.cl/handle/11534/21965>
- López, J. (2020). En memoria de Kalecki: estudios sobre la economía de los Estados Unidos\*. *El trimestre económico*, 87(348), 1133-1157.

[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2448-718X2020000401133](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-718X2020000401133)

- López, P., Navarrete, C., Zambrano, J., Quiñónez, B., & Morán, E. (2022). *Contabilidad bancaria con enfoque tributario*. Editorial Grupo Compás. <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/785/1/LIBRO%20CONTABILIDAD%20BANCARIA%20%281%29.pdf>
- Mejia, J. (2019). *Teoría de la innovación organizacional*. Universidad de Guadalajara. [https://dca.cucea.udg.mx/sites/default/files/adjuntos/2019\\_teor%C3%ADa\\_de\\_la\\_innovacion\\_organizacional\\_una\\_descripci%C3%B3n\\_de\\_las\\_principales\\_escuelas\\_y\\_sus\\_contribuciones\\_por\\_autor.pdf](https://dca.cucea.udg.mx/sites/default/files/adjuntos/2019_teor%C3%ADa_de_la_innovacion_organizacional_una_descripci%C3%B3n_de_las_principales_escuelas_y_sus_contribuciones_por_autor.pdf)
- Messina, M., González, S., Mari, J., Castro, R., Rivas, A., Pena, J., & Rey, M. (2018). *Manual didáctico emprendedurismo*. Universidad de la República. <https://www.cse.udelar.edu.uy/wp-content/uploads/2018/12/Manual-didactico-Emprendedurismo-Messina.pdf>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (22 de Enero de 2023). *Tipos de empresa (Razón Social o Denominación)*. <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion/>
- Montoya, M. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. <https://doi.org/20.500.13032/23645>
- Muñoz, J. (2021). Teorías clásicas del comercio internacional y sus antecedentes: de Aristóteles a Rybczynski. *Revista Compás Empresarial*, 11(33), 124-149. <https://revistas.univalle.edu/index.php/compas/article/download/155/137/640>
- Naciones Unidas - Bolivia. (25 de Noviembre de 2022). *Pasos para obtener un crédito*. [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-lima/documents/publication/wcms\\_845322.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-lima/documents/publication/wcms_845322.pdf)
- Ochoa, B., & Gómez, M. (2020). *Contabilidad financiera intermedia I*. Instituto Tecnológico de Sonora. <https://www.itson.mx/publicaciones/Documents/ciencias-economico/libro%20de%20contabilidad%201-FINAL.pdf>

- Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura. (2021). *Evaluación del impacto del COVID-19 en las industrias culturales y creativas*. UNESCO. <https://unesdoc.unesco.org/ark:/48223/pf0000380185?1=null&queryId=N-a3e3a6bd-cf60-40da-b09d-c604a0430750>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (16 de Junio de 2020). *COVID-19 y el sector minorista: impacto y respuestas políticas*. [https://read.oecd-ilibrary.org/view/?ref=135\\_135568-4yvru6stoy&title=COVID-19-y-el-sector-minorista-impacto-y-respuestas-pol%C3%ADticas](https://read.oecd-ilibrary.org/view/?ref=135_135568-4yvru6stoy&title=COVID-19-y-el-sector-minorista-impacto-y-respuestas-pol%C3%ADticas)
- Padilla, E., & Robles, I. (2019). *Tendencia económica en México*. Instituto de Estudios Legislativos. <http://www.inesle.gob.mx/Investigaciones/2019/3-19TendenciasEconomicasenMexico.pdf>
- Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G., & Baque, E. (2019). *Introducción a las finanzas*. Área de innovación y desarrollo, S.L. <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>
- Poveda, I. (2021). Que sucede si eres parte de las micro y pequeñas empresas MYPES de Sucre durante el covid 19. *Revista Investigación y Negocios*, 14(23), 64-76. <https://doi.org/10.38147/invneg.v14i23.128>
- Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo. (2021). *Guía el ABC del emprendedor. Guía práctica para arrancar con tu negocio*. [https://www.r4v.info/sites/default/files/2022-05/ACNUR-AEI-MPCEIP\\_PNUD\\_guia\\_ABC\\_emprendedor.pdf](https://www.r4v.info/sites/default/files/2022-05/ACNUR-AEI-MPCEIP_PNUD_guia_ABC_emprendedor.pdf)
- Ramírez, N., Flores, Y., & Mungaray, A. (2019). *Financiamiento y capacitación en las microempresas mexicanas*. Editorial Miguel Ángel Porrúa. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/128235?page=44>
- Ramos, P. (1983). *Objetivos e instrumentos de la política económica*. Universidad Mayor de San Andrés. <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/4455/Ramos%201ro.PDF?sequence=6&isAllowed=y>
- Regalado, H. (2019). La importancia de las empresas en el sistema internacional en la era de la post-globalización. *InterNaciones*, 6(11).

<https://internaciones.cucsh.udg.mx/index.php/inter/article/download/7085/6264/23296>

- Rico, B., Vera, J., & Bohórquez, L. (2021). Impacto social, económico y de mercado como consecuencia del Covid-19 en tiendas de barrio en el sur de Bogotá. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 91, 1-36. <https://doi.org/10.21158/01208160.n91.2021.3175>
- Rivera, B., & Bernal, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de "Mi Banco" en México. *Revista Perspectivas*, 31. [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1994-37332018000100006](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332018000100006)
- Rodríguez, D. (2019). *La gestión del recurso humano en la micro y pequeña empresa*. Editorial UPTC. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/131476?page=1>
- Rodríguez, N. (2019). Administración del dinero, en busca de la libertad financiera. *Dictamen Libre*,(1), 1-11. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7380673.pdf>
- Rodríguez, R. (2020). Efecto de variación en las tasas de interés por financiamiento en los resultados de la Pymes de Costa Rica2020. *Revista Nacional de Administración*, 11(2), 105-120. <https://www.scielo.sa.cr/pdf/rna/v11n2/1659-4908-rna-11-02-2765.pdf>
- Sánchez, Y., Palomino, E., Salinas, E., Bedoya, Y., & Flores, L. (2021). Aporte de las micro y pequeñas empresas al mercado laboral de las tres regiones menos competitivas del Perú. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México*, 5(5), 7022-7034. [https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/download/828/1121/#:~:text=Cuando%20un%20empresario%20de%20la,Okpara%20%26%20Wynn%2C%202007\).&text=Las%20MYPEs%20deben%20reunir%20las,a\)%20N%C3%BAmero%20de%20trabajadores](https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/download/828/1121/#:~:text=Cuando%20un%20empresario%20de%20la,Okpara%20%26%20Wynn%2C%202007).&text=Las%20MYPEs%20deben%20reunir%20las,a)%20N%C3%BAmero%20de%20trabajadores).
- Sanguinetti, P., Moncarz, P., Vaillant, M., Allub, L., Juncosa, F., Barril, D., & Lalanne, Á. (2021). *Caminos para la integración: facilitación del comercio, infraestructura y cadenas globales de valor*. CAF. [https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1823/RED%202021\\_Ca](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1823/RED%202021_Ca)

minos%20para%20la%20integraci%C3%B3n\_Facilitaci%C3%B3n%20del%  
20comercio%20%20infraestructura%20y%20cadenas%20globales%20de%2  
0valor.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (07 de Enero de 2022). *Inclusión financiera de las mypes: potencial para un mayor dinamismo de la economía*.  
<https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-de-las-mypes-potencial-para-un-mayor-dinamismo-de-la-economia>

Superintendencia de Banca y Seguros del Perú. (2020). *Informe de estabilidad del sistema financiero*. SBS.  
[https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub\\_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera\\_2020\\_II.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2020_II.pdf)

Superintendencia de Banca y Seguros del Perú. (13 de Enero de 2023). *Tasa de interés promedio del sistema bancario*.  
<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B>

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300160](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160)

Vasquez, G. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Copy Center S.R.L. – Iquitos, 2021*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
<https://doi.org/20.500.13032/22169>

Véliz, M. (2022). *Contabilidad de costos: conceptos elementales*. Editorial Grupo Compás.  
<http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/809/1/LIBRO%20DE%20CONTABILIDAD%20DE%20COSTOS%20%207%20edicio%CC%81n%202022.pdf>

Villares, H. (2022). *El efecto de la crisis sanitaria Covid-19 en el giro de negocio de las MIPYMES de San Antonio de Ibarra*. Universidad Técnica del Norte.  
<http://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/12617>

- Viñán, J., Puente, M., Ávalos, J., & Córdova, J. (2018). *Proyecto de inversión: Un enfoque practico*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversio%CC%81n%20un%20enfoque%20pra%CC%81ctico.pdf>
- Zambrano, T., Bernal, A., Cedeño, G., Velásquez, C., Hormaza, Z., Santana, L., & Chiriboga, F. (2018). *Administración financiera para Pymes*. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. <https://munayi.uTEAM.edu.ec/wp-content/uploads/2018/08/administracion-financiera-para-pymes.pdf>

## Anexos

### Anexo 01: Matriz de consistencia lógica

**Tabla 9**

*Matriz de consistencia lógica*

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micros y pequeñas empresas nacionales: caso Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022?	Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</li> <li>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022</li> <li>3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L.- Iquitos, 2022</li> </ol>	No se presenta una hipótesis por el nivel y diseño de la investigación.

## Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

Angeles (2022):

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa FAVISA S.A.- Chimbote, 2019

Respecto al cuestionario que se realizó a la empresa FAVISA S.A.: Según lo establecido a la entrevista con profundidad, que se realizó al gerente de la empresa, de la unidad de análisis, se llegó a describir las oportunidades del financiamiento son: el autofinanciamiento (recursos propios) utilizado directamente en capital de trabajo.

Montoya (2021):

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio Grupo Meli S.A.C.- Pucallpa, 2021

Respecto al cuestionario que se realizó a la empresa Grupo Meli S.A.C.: Hay un panorama incierto sobre la evolución de la pandemia y sus impactos, no sabemos cuántas Mypes sobrevivirán al embate del COVID-19. Lo que sí sabemos es que se deben impulsar políticas públicas y mecanismos para ayudar a estas empresas a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y

Vasquez (2021):

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Copy Center S.R.L. – Iquitos, 2021

Respecto al cuestionario que se realizó a la empresa Copy Center S.R.L.: El acceso al financiamiento es importante para su crecimiento, permitiéndoles invertir en su capital de trabajo, en la compra de activos fijos y/o en la ampliación o mejora del negocio, lo cual generará mayores ingresos y a su vez un crecimiento empresarial.

### Anexo 03: Instrumento de recolección de datos

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

**Cuestionario para el gerentes o representante legal de la mype del ámbito de estudio**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger la información de las micros y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación.

La información que usted proporciona será utilizada sólo para fines académico y de investigación por lo que se agradece por su valiosa información y colaboración.

**CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

1. **Tiempo en año que se encuentra en el sector:** .....<sup>10</sup>.....

2. **Formalidad de la empresa:**

Formal

Informal

3. **Número de trabajadores permanentes:**.....<sup>1</sup>..... **eventuales:**.....<sup>2</sup>.....

4. **Motivos de formación de la empresa:**

Maximizar ingresos

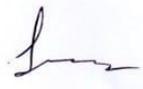
Generar empleo familiar

Subsistir

CUESTIONARIO			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Ha financiado usted su negocio con su propio dinero?		X
	2. ¿Financió su negocio por medio de una fuente externa (Bancos, cajas de ahorro, cajas municipales, terceras personas)?	X	
	3. ¿Se siente satisfecho con el préstamo conseguido por parte de la entidad financiera a la cual acudió?	X	
	4. ¿Fue la cantidad que solicito la que usted esperaba conseguir?	X	
Sistema de Financiamiento	5. ¿Financia sus actividades mediante entidades bancarias?	X	
	6. ¿Financia sus actividades mediante cajas de ahorros, cajas municipales o entidades financieras?	X	
	7. ¿Se pusieron en contacto entidades bancarias o cajas de ahorros para financiar su negocio?	X	
	8. ¿La atención que recibió de la entidad a la cual solicitó su préstamo le brindó toda la información correspondiente sobre las tasas de intereses y facilidades de pago?	X	
	9. ¿Mantiene aún contacto con la entidad que le prestó el financiamiento para su negocio?	X	
Facilidades para el financiamiento	10. ¿Su negocio pudo cumplir con los requisitos mínimos o necesarios para el financiamiento?	X	
	11. ¿Le solicitaron requisitos adicionales para el financiamiento de su negocio?	X	

	12. ¿Le fue complicado poder conseguir la información requerida para el financiamiento de su negocio?		X
	13. Cree usted. ¿Qué la documentación que le solicitaron fue necesaria para el financiamiento de su negocio?	X	
	Mencione cuál fue el Banco que le brindó el Crédito Financiero: <u>BBVA</u>		
	Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindó el Crédito Financiero: <u>Caja Huancayo</u>		
<b>Costo del Financiamiento</b>	14. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?		
	15. Tasa de Interés: <u>13.7%</u> Anual ..... Mensual		
	16. ¿Observó diferencias significativas entre la tasa de intereses anuales o mensuales en otros bancos o entidades en las que haya podido consultar?	X	
	17. ¿Se encuentra conforme con la tasa anual o mensual de intereses que le presentaron?	X	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	18. ¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?	X	
	19. ¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?		
	20. ¿Solicito extensión para el pago de sus compromisos alguna vez?		X
	21. ¿Logro cancelar sus compromisos antes del tiempo acordado?		X
<b>Uso del Financiamiento</b>	22. ¿El financiamiento fue utilizado para capacitar a los trabajadores del negocio para optimizar su rendimiento?		X
	23. ¿Fue utilizado para mejorar las condiciones de trabajo y ambiente?	X	

24. ¿El crédito fue utilizado para mejorar los equipos y herramientas que puedan facilitar el desarrollo de sus actividades en el negocio?		X
<b>Monto solicitado</b>	S/. 150,000.00	
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>		
Ficha RUC	(X)	
DNI Representante Legal	(X)	
Vigencia de Poder	(X)	
Recibo de Luz o Agua	(X)	
Últimos PDTs (3)	(X)	
Declaración Anual	(X)	
Estado de Situación Financiera	(X)	
Constitución de la Empresa	(X)	
Aval	( )	


  
 16708650.

## Anexo 04. Validación del instrumento

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

#### I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): *Montoya Torres, Silvia Virginia*  
 1.2. Grado Académico: *Magister*  
 1.3. Profesión: *Contadora Pública Colegiada de la Costa Rica*  
 1.4. Institución donde labora: *I.S.T.P. Suiza*  
 1.5. Cargo que desempeña: *Docente*  
 1.6. Denominación del instrumento: Cuestionario factores relevantes financiamiento  
 1.7. Autor del instrumento: Armas Arimuya, Lita de Jesús  
 1.8. Carrera: Contabilidad

#### II. VALIDACIÓN:

##### Ítems correspondientes al Instrumento:

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>Dimensión 1: Fuente de Financiamiento</b>							
¿Ha financiado usted su negocio con su propio dinero?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
¿Financió su negocio por medio de una fuente externa (Bancos, cajas de ahorro, cajas municipales, terceras personas)?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
¿Se siente satisfecho con el préstamo conseguido por parte de la entidad financiera a la cual acudió?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
¿Fue la cantidad que solicito la que usted esperaba conseguir?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Dimensión 2: Sistema de Financiamiento</b>							
¿Financia sus actividades mediante entidades bancarias?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
¿Financia sus actividades mediante cajas de ahorros, cajas municipales o entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

¿Se pusieron en contacto entidades bancarias o cajas de ahorros para financiar su negocio?	X		X		X	
¿La atención que recibió de la entidad a la cual solicitó su préstamo le brindó toda la información correspondiente sobre las tasas de intereses y facilidades de pago?	X		X		X	
¿Mantiene aún contacto con la entidad que le prestó el financiamiento para su negocio?	X		X		X	
<b>Dimensión 3: Facilidades para el financiamiento</b>						
¿Su negocio pudo cumplir con los requisitos mínimos o necesarios para el financiamiento?	X		X		X	
¿Le solicitaron requisitos adicionales para el financiamiento de su negocio?	X		X		X	
¿Le fue complicado poder conseguir la información requerida para el financiamiento de su negocio?	X		X		X	
Cree usted. ¿Qué la documentación que le solicitaron fue necesaria para el financiamiento de su negocio?	X		X		X	
<b>Dimensión 4: Costo del Financiamiento</b>						
¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	X		X		X	
Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual	X		X		X	
¿Observó diferencias significativas entre la tasa de intereses anuales o mensuales en otros bancos o entidades en las que haya podido consultar?	X		X		X	
¿Se encuentra conforme con la tasa anual o mensual de intereses que le presentaron?	X		X		X	
<b>Dimensión 5: Plazo del Financiamiento</b>						
¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?	X		X		X	

¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?	X		X		X		
¿Solicito extensión para el pago de sus compromisos alguna vez?	X		X		X		
¿Logro cancelar sus compromisos antes del tiempo acordado?	X		X		X		
<b>Dimensión 6: Uso del Financiamiento</b>							
¿El financiamiento fue utilizado para capacitar a los trabajadores del negocio para optimizar su rendimiento?	X		X		X		
¿Fue utilizado para mejorar las condiciones de trabajo y ambiente?	X		X		X		
¿El crédito fue utilizado para mejorar los equipos y herramientas que puedan facilitar el desarrollo de sus actividades en el negocio?	X		X		X		

**Otras observaciones generales:**

---



---



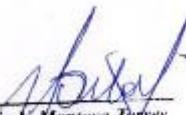
---



---



---

  
 Silvia V. Montoya Torres  
 CONTADOR PÚBLICO COLOMBIANO  
 No. 14-628

FIRMA

08100127

## INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

### I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): *ROMEL ARÉVALO PÉREZ*  
 1.2. Grado Académico: *MAGISTER*  
 1.3. Profesión: *CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO*  
 1.4. Institución donde labora: *EJERCITO PERUANO - COAR PUCALLPA*  
 1.5. Cargo que desempeña: *CONTADOR*  
 1.6. Denominación del Instrumento: *Cuestionario*  
 1.7. Autor del instrumento: *Armas Arimuya, Lita De Jesus*  
 1.8. Carrera: *Escuela profesional de Contabilidad*

### II. VALIDACIÓN:

#### Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>Dimensión 1: Fuentes de financiamiento</b>							
¿Ha financiado usted su negocio con su propio dinero?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Financio su negocio por medio de una fuente externa (Bancos, cajas de ahorro, cajas municipales, terceras personas)?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Se siento satisfecho con el préstamo conseguido?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Fue la cantidad que solicito la que usted esperaba conseguir?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
<b>Dimensión 2: Sistema de financiamiento</b>							
¿Financia sus actividades mediante entidades bancarias?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Financia sus actividades mediante cajas de ahorros, cajas municipales o entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿Se pusieron en contacto entidades bancarias o cajas de ahorros para financiar su negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
¿La atención que recibió de la entidad a la cual solicito	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		

su préstamo le brindo toda la información correspondiente sobre las tasas de intereses y facilidades de pago?	X		X		X		
¿Mantiene aún contacto con la entidad que le presto el financiamiento para su negocio?	X		X		X		
<b>Dimensión 3: Facilidades para el financiamiento</b>							
¿Su negocio pudo cumplir con los requisitos mínimo o necesarios para el financiamiento?	X		X		X		
¿Le solicitaron requisitos adicionales para el financiamiento de su negocio?	X		X		X		
¿Le fue complicado poder conseguir la información requerida para el financiamiento de su negocio?	X		X		X		
Cree usted. ¿Qué la documentación que le solicitaron fue necesaria para el financiamiento de su negocio?	X		X		X		
<b>Dimensión 4: Costo del Financiamiento</b>							
¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual	X		X		X		
¿Observo diferencias significativas entre la tasa de intereses anuales o mensuales en otros bancos o entidades en las que haya podido consultar?	X		X		X		
¿Se encuentra conforme con la tasa anual o mensual de intereses que le presentaron?	X		X		X		
¿Alguna vez tuvo problemas para costear el pago de su préstamo?	X		X		X		
<b>Dimensión 5: Plazo del Financiamiento</b>							
¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?	X		X		X		
¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?	X		X		X		
¿Solicito extensión para el pago de sus compromisos alguna vez?	X		X		X		

¿Pudo cancelar sus compromisos antes del tiempo acordado?	X	1	X	X		
<b>Dimensión 6: Plazo del Financiamiento</b>						
¿El financiamiento fue utilizado para capacitar a los trabajadores del negocio para optimizar su rendimiento?	X		X	X		
¿Fue utilizado para mejorar las condiciones de trabajo y ambiente?	X		X	X		
¿El crédito fue utilizado para mejorar los equipos y herramientas que puedan facilitar el desarrollo de sus actividades en el negocio?	X		X	X		

Otras observaciones generales:

*Fredel Arribas Pérez*  
 Mg. Consejo Técnico Superior, Católica  
 Mnt. 18-250  
 FIRMAS  
**Firma**

## INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

### I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): *GRANDES GARCIA GeIDER*
- 1.2. Grado Académico: *DOCTOR*
- 1.3. Profesión: *Administración*
- 1.4. Institución donde labora: *INPE*
- 1.5. Cargo que desempeña: *Docente Especializado*
- 1.6. Denominación del instrumento: Cuestionario
- 1.7. Autor del instrumento: Armas Arimuya, Lita De Jesus
- 1.8. Carrera: Escuela profesional de Contabilidad

### II. VALIDACIÓN:

#### Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>Dimensión 1: Fuentes de financiamiento</b>							
¿Ha financiado usted su negocio con su propio dinero?		X	X		X		
¿Financió su negocio por medio de una fuente externa (Bancos, cajas de ahorro, cajas municipales, terceras personas)?	X		X		X		
¿Se siento satisfecho con el préstamo conseguido?	X		X		X		
¿Fue la cantidad que solicito la que usted esperaba conseguir?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Sistema de financiamiento</b>							
¿Financia sus actividades mediante entidades bancarias?	X		X		X		
¿Financia sus actividades mediante cajas de ahorros, cajas municipales o entidades financieras?	X		X		X		
¿Se pusieron en contacto entidades bancarias o cajas de ahorros para financiar su negocio?	X		X		X		
¿La atención que recibió de la entidad a la cual solicito	X		X		X		

su préstamo le brindo toda la información correspondiente sobre las tasas de intereses y facilidades de pago?	X		X		X		
¿Mantiene aún contacto con la entidad que le presto el financiamiento para su negocio?	X		X		X		
<b>Dimensión 3: Facilidades para el financiamiento</b>							
¿Su negocio pudo cumplir con los requisitos mínimo o necesarios para el financiamiento?	X		X		X		
¿Le solicitaron requisitos adicionales para el financiamiento de su negocio?	X		X		X		
¿Le fue complicado poder conseguir la información requerida para el financiamiento de su negocio?	X		X		X		
Cree usted. ¿Qué la documentación que le solicitaron fue necesaria para el financiamiento de su negocio?	X		X		X		
<b>Dimensión 4: Costo del Financiamiento</b>							
¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual	X		X		X		
¿Observo diferencias significativas entre la tasa de intereses anuales o mensuales en otros bancos o entidades en las que haya podido consultar?	X		X		X		
¿Se encuentra conforme con la tasa anual o mensual de intereses que le presentaron?	X		X		X		
¿Alguna vez tuvo problemas para costear el pago de su préstamo?	X		X		X		
<b>Dimensión 5: Plazo del Financiamiento</b>							
¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?	X		X		X		
¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?	X		X		X		
¿Solicito extensión para el pago de sus compromisos alguna vez?	X		X		X		

¿Pudo cancelar sus compromisos antes del tiempo acordado?	X		X		X		
<b>Dimensión 6: Plazo del Financiamiento</b>							
¿El financiamiento fue utilizado para capacitar a los trabajadores del negocio para optimizar su rendimiento?	X		X		X		
¿Fue utilizado para mejorar las condiciones de trabajo y ambiente?	X		X		X		
¿El crédito fue utilizado para mejorar los equipos y herramientas que puedan facilitar el desarrollo de sus actividades en el negocio?	X		X		X		

**Otras observaciones generales:**

  
 DR. GRANDE GARCIA GEIDER  
 Firma

## Anexo 05. Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES,

CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

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

La presente investigación se titula: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES, y es dirigido por ARMAS ARIMUYA, LITA DE JESUS, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de su empresa. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados de manera ONLINE. Si desea, también podrá escribir al correo [1903131027@uladech.pe](mailto:1903131027@uladech.pe) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Lilliana Guevara Diaz.

Fecha: 14-02-23.

Correo electrónico: lilliana16708650@gmail.com

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

**Anexo 06: Carta de autorización**

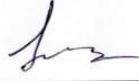
**Carta de autorización simple**

Iquitos, 13 de Febrero de 2023.

De mi especial consideración:

Yo, Liliana Guevara Diaz, con DNI N°: 16708650  
gerente general de la empresa: Negocios Múltiples El Rey EIRL con RUC  
N°: 20567262767, con domicilio legal:  
Abtao # 426, **AUTORIZO** a la  
estudiante **ARMAS ARIMUYA, LITA DE JESUS**, con DNI 05405154, de la  
**Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias  
e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad**, con código 1903131027, para  
que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,

  
\_\_\_\_\_ 

## Anexo 07: Consulta RUC

Consulta RUC

[Volver](#)

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20567262767 - NEGOCIOS MULTIPLES EL REY E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	27/08/2014	Fecha de Inicio de Actividades:	01/10/2014
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	CAL.ABTAO NRO. 426 LORETO - MAYNAS - IQUITOS		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL/COMPUTARIZADO	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 52391 - OTROS TIPOS DE VENTA AL POR MENOR. Secundaria 1 - 52206 - VTA. MIN. ALIMENTOS, BEBIDAS, TABACO.		

# ARMAS\_ARIMUYA,\_LITA\_DE\_JESUS.docx

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo