



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA  
MICROEMPRESA “MULTISERVICIOS EL  
CRISTAL S.R.L” HUARAZ 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO

**AUTOR**

PADILLA PASION, FRANS CHRISTIAN

ORCID ID: 0000-0001-8626-1145

**ASESOR**

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

**CHIMBOTE – PERÚ**  
**2023**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA  
MICROEMPRESA “MULTISERVICIOS EL  
CRISTAL S.R.L” HUARAZ 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO

**AUTOR**

PADILLA PASION, FRANS CHRISTIAN  
ORCID ID: 0000-0001-8626-1145

**ASESOR**

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR  
ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

**CHIMBOTE- PERÚ**

**2023**

## **Equipo de trabajo**

### **Autor:**

Padilla Pasi3n, Frans Christian

ORCID ID: 0000-0001-8926-1145

Universidad Cat3lica Los 1ngeles de Chimbote, estudiante de pregrado, Chimbote,  
Per3

### **Asesor**

Quiroz Calder3n, Milagro Baldemar

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Cat3lica Los 1ngeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingenier3a,  
Escuela Profesional De Contabilidad, Chimbote, Per3

### **Jurados de Investigaci3n**

Espejo Chac3n Luis Fernando

ORCID :0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Quiroz Calderon Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

**Hoja de firma del jurado y asesor**

---

Dr. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO  
**Presidente**

---

Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIOJAVIER  
**Miembro**

---

Mgtr. SOTO MEDINA MARIO WILMAR  
**Miembro**

---

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR

**Asesor**

## **Agradecimientos**

A Dios, por forjar mi camino y dirigirme por el sendero correcto, por estar en todo momento dándome fuerzas para superar los obstáculos y de hacer cumplir mis objetivos trazados.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote-Uladech, quien me acogió a esta etapa de formación académica. A la plana de docentes del Programa de Contabilidad por la dedicación en formar buenos profesionales.

A los docentes, que me brindaron todo su apoyo y paciencia para la realización de este informe de tesis.

**Frans Christian**

## **Dedicatorias**

Dedico de manera especial a mis padres, por su amor infinito, por ser el pilar más importante y haberme forjado como la persona que soy en la actualidad.

A mis hermanos por acompañarme durante todo este arduo camino y compartir conmigo alegrías y fracasos durante el desarrollo de mi trabajo.

**Frans Christian**

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021. La metodología utilizada fue no experimental-descriptivo-documental y de caso, como técnica revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: los antecedentes revisados se puede mencionar que la gran mayoría de los autores optan por el financiamiento formal de terceros, de acuerdo con los resultados, las empresas prefieren la banca formal porque consideran que ofrecen accesibilidades y menos intereses cobrados, beneficiando a las empresas al crecimiento y ampliación de mercaderías Respecto al objetivo específico 2: la microempresa comercial “Multiservicios el Cristal S.R.L.” menciona que solicito un préstamo del Banco de Crédito del Perú (BCP) con un interés de 11% anual, en un periodo de 3 años, también tiende a solicitar préstamos a corto plazo no mayor a 6 meses. Respecto al objetivo específico 3: la comparación de los objetivos específicos 1 y 2 que la gran mayoría coinciden con la empresa en estudio en la obtención del financiamiento externo de manera formal. Finalmente, la conclusión general: la microempresa Se caracteriza por recurrir al financiamiento a través de créditos obtenidos de entidades bancarias y prestamos de terceros, es decir, utilizan principalmente financiamiento externo para mejorar la microempresa. La microempresa ha solicitado prestamos bancarias y no bancarias que les permiten utilizar sus utilidades para futuras inversiones.

**Palabras Clave:** Financiamiento, microempresa y sector comercio.

## **Abstract**

The present research work had as general objective: Describe the relevant factors of the financing of micro and small companies in Peru: Case of the company Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021. The methodology used was non-experimental-descriptive-documentary and case, as a bibliographic review technique, in-depth interview and as an instrument a questionnaire of closed and open questions. Obtaining the following results: Regarding specific objective 1: the reviewed background, it can be mentioned that the vast majority of authors opt for formal third-party financing, according to the results, companies prefer formal banking because they consider that they offer accessibilities and less interest charged, benefiting companies to the growth and expansion of merchandise Regarding specific objective 2: the commercial microenterprise "Multiservicios el Cristal S.R.L." He mentions that he requested a loan from the Banco de Crédito del Perú (BCP) with an interest of 11% per year, in a period of 3 years, he also tends to request short-term loans of no more than 6 months. Regarding specific objective 3: the comparison of specific objectives 1 and 2 that the vast majority coincide with the company under study in obtaining external financing formally. Finally, the general conclusion: the microenterprise It is characterized by resorting to financing through credits obtained from banks and third-party loans, that is, they mainly use external financing to improve the microenterprise. The microenterprise has requested bank and non-bank loans that allow them to use their profits for future investments.

**Keywords:** Financing, microenterprise and trade sector.

## Contenido

Carátula.....	i
Contra carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja de firma del jurado y asesor.....	iv
Agradecimientos.....	v
Dedicatorias.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de tablas.....	xiii
I. Introducción.....	14
II. Revisión de la literatura.....	19
2.1 Antecedentes.....	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales.....	22
2.1.3 Regionales.....	26
2.1.4 Locales.....	29
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	32
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	32
2.2.1.1. Sistema de financiamiento.....	33
2.2.1.2. Fuentes del financiamiento.....	33

2.2.1.3. Plazos del financiamiento .....	34
2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés .....	35
2.2.1.5. Usos del financiamiento .....	36
2.2.2. Teorías de las empresas .....	36
2.2.2.1. Funciones de la empresa .....	37
2.2.2.2. Objetivo de la empresa .....	38
2.2.2.3. Clasificación de las empresas.....	38
2.2.2.4. Tamaños de empresas .....	39
2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) .....	40
2.2.3.1. Características .....	41
2.2.3.2. Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) .....	41
2.2.3.3. Objetivos .....	41
2.2.3.4. Tipos .....	42
2.2.3.5. Ley 28015 .....	42
2.2.3.6. Ley 30056 .....	42
2.2.4. Teoría del sector comercio .....	43
2.2.4.1. Funciones.....	44
2.2.4.2. Objetivos .....	44
2.2.4.3. Clasificación .....	44

2.2.4.4. Tipos .....	45
2.2.5. Empresa en estudio .....	45
2.3. Marco conceptual.....	46
2.3.1. Definiciones del financiamiento .....	46
2.3.2. Definiciones de empresa .....	47
2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	47
2.3.4. Definiciones de comercio .....	48
2.3.5. definición de aval.....	49
III. Hipótesis. ....	50
IV. Metodología.....	51
4.1 Diseño de la investigación .....	51
4.2 Población y muestra:.....	51
4.2.1 Población .....	51
4.2.2 Muestra .....	51
4.3 Definición y operacionalización de las variables y los indicadores .....	51
4.4 Técnicas e instrumentos.....	53
4.4.1 Técnicas .....	53
4.4.2 Instrumentos .....	53
4.5 Plan de análisis .....	53
4.6 Matriz de Consistencia: .....	54

4.7 Principios éticos: .....	55
V. Resultados.....	57
5.1 Resultados.....	57
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	57
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	59
5.2 Análisis de Resultados .....	61
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	61
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	62
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	62
VI. Conclusiones.....	64
6.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	64
6.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	64
6.3. Respecto al objetivo específico 3: .....	65
6.4. Respecto al objetivo general .....	65
VII. Aspectos complementarios.....	67
7.1 Referencias Bibliográficas.....	67
7.2. Anexos.....	75
7.2.1. Anexo 1: cuestionario .....	75
7.2.2. Anexo 2: consentimiento informado .....	77

## **Índice de tablas**

Tabla 1: Respecto al objetivo específico 1 .....	57
Tabla 2: Respecto al objetivo específico 2 .....	58
Tabla 3: Respecto al objetivo específico 3 .....	59

## I. Introducción

El trabajo de investigación pretende abarcar las líneas de investigación sugeridas por la universidad, de la escuela de contabilidad sobre las MYPE en el Perú

La razón por la que las PYME son importantes es que tienen que fortalecer la estructura empresarial, absorber empleo y estimular el mercado interno. De acuerdo con estadísticas proporcionadas por el Censo Económico Nacional (CEN), las PYME juegan un papel importante en la estructura empresarial de México al reducir el desempleo. Por otro lado, una limitante es la accesibilidad al financiamiento bancario (Tregear, 2020).

En la actualidad, las PYME se diversifican en distintos sectores comerciales, en algunos casos son creadas por una sola persona que puede realizar distintos tipos de actividades, ya sea producción, comercialización o servicio, siempre con el objetivo de lograr beneficios económicos. Según información derivada del Estudio de Gestión Competitiva de las PYME en Ecuador, representan el 95% de las unidades productivas (Rodríguez y Aviles, 2020).

El problema de las MYPE en el Perú se encuentra en la falta de oportunidad de las entidades bancarias, al ser las que consideran un peligro de inversión, al no cumplir con las garantías necesarias para asegurar el pago de dicho financiamiento (Rosas, 2020).

En el sector nacional también se presentan estos problemas de liquidez, como existe en varias MYPE del Perú, en las empresas peruanas el riesgo de liquidez mejoró al cierre del 2018, a pesar de ello, sin embargo, la calificadora de riesgo advierte que Perú tiene un alto riesgo de liquidez cooperativa. A pesar

de las mejoras como país, aún queda mucho por hacer para reducir este problema que afecta a muchas MYPE en el Perú (García, 2019).

Según cifras de la SUNAT, las empresas informales alcanzan un porcentaje del 85%, más que los inscritos en año 2019, superando al año 2018 y al año 2017. solo el 39% emprendieron sus productos financieros formales y el 28% utilizaron ahorros propios; más del 75% no formalizan ningún registro contable; el 81,3% del personal de las empresas son familiares o amigos de los empresarios; el 84,3% del personal de las empresas son informales y sólo el 1,5% están inscritos en planilla; o el 24,5% de los trabajadores trabajan más de 40 horas semanales y el 4,1% de los trabajadores Trabajar más de 60 horas (Comexperu, 2020).

Por otro lado, se considera que las MYPE están limitadas por las grandes corporaciones, pero esto se debe principalmente a la falta de presencia patrimonial, aunque las PYME también tienen las siguientes limitaciones: captar clientes, contratar trabajadores calificados, financiar, adquirir proveedores, adquirir equipos, fabricar sus productos Adaptarse a los clientes, información de mercado, calidad del producto, productividad, gestión empresarial. Cabe mencionar que la limitación de las MYPE es el principal defecto del conocimiento emprendedor, (Dini Y Stumpo, 2020)

Todas estas situaciones han creado un ambiente de negocios diferente al que existía en la ciudad de Huaraz hace algunos años, y ahora nos enfrentamos a un ambiente donde la competencia puede volverse impredecible y las ventajas no se pueden sostener a una mejor continuidad. Con esto en mente, las microempresas no se quedan atrás, ya que todos los empresarios actuales

comenzaron como microempresarios. Asimismo, se puede inferir que la limitada capacitación de los microempresarios no los hace competitivos en el mercado, y estas limitaciones hacen que una gran proporción de microempresarios no valore la capacitación del personal de la empresa (Rodríguez, 2020).

La situación económica actual del país no permite que los hogares dependan de una sola fuente de ingresos para satisfacer sus necesidades, por lo que cada vez más personas optan por crear negocios que ayuden a mejorar la economía de su hogar generando ingresos. Ingreso y trabajo de cada miembro del hogar. Para que este negocio sea una fuente importante de ingresos, debe ser administrado de manera efectiva por las personas adecuadas (Romero, 2019).

Sin embargo, a pesar de que las microempresas son de suma importancia para la economía nacional, estas sufren muchos obstáculos como las normas relacionadas a la SUNAT las cuales en cierta forma se les hace muy tedioso así también son las que más impuesto pagan a diferencia de las grandes empresas, así también otro problema a la que estas afrontan es la falta de capital, para lo cual necesitan de financiamiento para poder solventar sus actividades económicas así mismo invertir en nuevos proyectos (Huayta, 2019).

Por lo anteriormente expuesto el enunciado del problema es el siguiente:  
¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021?

Para responder al problema se planteó el siguiente objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021. Para responder al objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021.

La presente investigación se justificó porque permitirá llenar el vacío de conocimiento al realizar la presente investigación por que permitirá Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiservicios el Cristal S.R.L.- Huaraz, 2021.

Esta investigación se desarrolló metodológicamente por el método cuantitativo con un enfoque descriptivo, realizado a través de los conceptos obtenidos por parte de libros, así mismo para la recolección de datos para la investigación se utilizará el cuestionario que será aplicado a los trabajadores de la microempresa comercial “Multiservicios el Cristal S.R.L” Huaraz, 2021.

La importancia del financiamiento de las empresas, es cuando la empresa necesita un impulso de liquidez externa. La mayoría de estos son otorgados por los bancos, pero los procedimientos, intereses y plazos suelen ser injustos para las posibilidades de la empresa. Por tanto, el crédito de la empresa también se puede solicitar en otros aspectos. Por ejemplo, de terceros (familiares, amigos, proveedores, etc.) se considera la opción más viable por la rapidez y seguridad del trámite, así como por los plazos y beneficios de posicionarse como una alternativa de valoración a la hora de solicitar financiamiento MYPE.

La metodología fue utilizada para el recojo de información, se utilizó como técnica la encuesta y entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Encontrándose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: los antecedentes revisados se puede mencionar que la gran mayoría de los autores optan por el financiamiento formal de terceros, de acuerdo con los resultados, las empresas prefieren la banca formal porque consideran que ofrecen accesibilidades y menos intereses cobrados, beneficiando a las empresas al crecimiento y ampliación de mercaderías Respecto al objetivo específico 2: la microempresa comercial “Multiservicios el Cristal S.R.L.” menciona que solicito un préstamo del Banco de Crédito del Perú (BCP) con un interés de 11% anual, en un periodo de 3 años, también tiende a solicitar préstamos a corto plazo no mayor a 6 meses. Respecto al objetivo específico 3: la comparación de los objetivos específicos 1 y 2 que la gran mayoría coinciden con la empresa en estudio en la obtención del financiamiento externo de manera formal. Finalmente, la conclusión general: la microempresa Se caracteriza por recurrir al financiamiento a través de créditos obtenidos de entidades bancarias y prestamos de terceros, es decir, utilizan principalmente financiamiento externo para mejorar la microempresa. La microempresa ha solicitado prestamos bancarias y no bancarias que les permiten utilizar sus utilidades para futuras inversiones.

Finalmente se justificó porque el trabajo de investigación servirá de guía metodológica y como antecedentes para futuros trabajos de investigación que contengan nuestra variable y unidad de análisis. Así mismo con la realización aprobación y sustentación me permitirá obtener el título de contador público.

## 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 otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos Perú; sobre las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Matute y Quimi (2019) en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las PYME del sector textil de la ciudad de Guayaquil. Realizado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar la fuente de financiamiento externa que sea más beneficiosa para las PYME del sector textil de la ciudad de Guayaquil. Para la realización de este trabajo se ha utilizado el método descriptivo, explicativo, el mismo que tiene un enfoque cualitativo, sustentado mediante una entrevista. Obteniendo los siguientes resultados: Se procedió a realizar comparaciones de varias fuentes de financiamiento externas locales, para posteriormente determinar cuál es la más óptima para las PYME. Llegó a las siguientes conclusiones: mediante un ejercicio práctico una comparación entre el sector financiero y el sector bursátil, la cual permitió dar a conocer los gastos que generan cada financiamiento y visualizar de manera más acertada la afectación que tendrían cada cuenta en los estados financieros, además, se pudo calcular la rentabilidad que generaría financiarse entre el sector financiero y el bursátil, dando como resultado que la rentabilidad es igual.

Rodríguez (2018) en la tesis titulada: Financiamiento de PYME Industriales y Dificultades en el acceso al crédito. Realizado en la ciudad de Buenos Aires, Argentina. El autor planteó el siguiente objetivo general: Analizar las limitaciones que tienen las PYME para acceder al financiamiento y el impacto que esto produce en sus proyectos, en el periodo 2015 -2016. El tipo de investigación fue descriptivo, ya que se intenta analizar las distintas situaciones, posibilidades de financiamiento y características de estas PYME; obteniendo los siguientes resultados: El estudio expone sus diferentes métodos de financiamiento, condiciones y limitaciones para poder financiar los proyectos y sostener el respaldo cotidiano que necesita una Pyme. Llegó a la siguiente conclusión: Las PYME Industriales son una de las principales impulsoras del desarrollo económico del país. Son fuentes generadora y proveedoras de grandes empresas. Para un mercado exigente y cambiante es importante saber sus formas de financiarse.

Navarro y Montoya (2018) en su tesis titulada: Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil; realizado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar cómo influye el financiamiento formal e informal en el desarrollo de los pequeños emprendedores de la ciudad de Guayaquil. Desde un punto de vista metodológico fue una investigación correlacional, explicativa, Adicionalmente, el diseño será una investigación de campo. Obteniendo los siguientes resultados: Se destacan que las empresas que se financiaron

por medio de fuentes formales tuvieron un mejor desempeño en cuanto a adquisición de capital, ventas y costos en comparación de aquellas empresas que recurrieron a fuentes informales para obtener financiamiento. Llegó a la siguiente conclusión: Una estrategia para promover el emprendimiento y que se promueva y facilite el acceso a las fuentes formales de financiamiento con el fin de que disminuya la posibilidad de que los emprendedores recurran a los créditos informales.

Benítez y Carrera (2018) en su tesis titulada: Estrategias de financiamiento para una empresa PYME comercial: caso de estudio; realizado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El autor planteó el objetivo general: Analizar diversas estrategias de financiamiento para una empresa comercial PYME en la ciudad de Guayaquil, en cuanto a la metodología aplicada en la investigación fue descriptiva y explicativa, los instrumentos utilizados fueron: entrevistas internas y externas, análisis de la información financiera (ratios financieras) y costo de financiamiento (tablas de amortización). Obteniendo los siguientes resultados: Se encontró que la empresa en los tres últimos períodos canceló por obligaciones bancarias una tasa del 18%, acorde a este estudio llegó a la siguiente conclusión: la empresa puede utilizar otros medios de financiamiento donde se paga tasas de interés inferiores, a través de socios, Mercado de Valores de Guayaquil (REB) y la Corporación Financiera Nacional.

López y Farías (2018) en la tesis titulada: Análisis de alternativas de financiamiento para las PYME del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Realizado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El autor planteó

el siguiente objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. El tipo de investigación es de este tipo de investigación es únicamente establecer una descripción lo más completa posible de un fenómeno, situación o elemento concreto; Obteniendo los siguientes resultados: este sector económico conforma alrededor del 95% de las empresas constituidas en los diferentes países tanto americanos como europeos, siendo estos los principales promotores de plazas de trabajo, pero todo ello se ve contrastado con sus bajos niveles de producción. Llegó a la conclusión: El mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las PYME, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías.

### **2.1.2 Nacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región donde el investigador realiza la investigación; sobre las variable y unidades de análisis del presente informe de investigación.

Ríos, (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019; Realizado en la ciudad de Lima,

Perú. El autor planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019. La metodología empleada en esta investigación fue descriptiva, no experimental y transversal. Obteniendo los siguientes resultados: El gerente evalúa el financiamiento de la empresa a un nivel del 100.0%, es decir que obtuvo financiamiento en varias etapas de su funcionamiento. En cuanto al financiamiento interno, este fue de nivel moderado al 100.0% y el financiamiento externo fue de nivel moderado también al 100.0%. Llegó a la conclusión: Que la empresa ha solicitado financiamiento de fuentes internas y externas en diferentes períodos de la vida empresarial.

Rojas (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. El autor planteo el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. La metodología aplicada por el autor fue: cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las empresas del Perú se refleja que muchas optan por un financiamiento por parte de terceros, recurriendo a la banca formal y obteniendo un crédito con una tasa de interés menor que a la banca informal, siendo de esta manera invertido en capital de trabajo. Ésta posee dos formas de financiamiento, el autofinanciamiento (interno) para capital de trabajo y el financiamiento de

terceros (externo) para la adquisición de activos fijos el cual fue obtenido a través del Banco de Crédito del Perú a una tasa de interés del 11% anual en un plazo establecido de 8 años. El autor llegó a las siguientes conclusiones: la empresa en estudio se financia de dos formas, mediante el autofinanciamiento (interno), y el financiamiento por parte de terceros (externo), siendo utilizada la primera como capital de trabajo para la realización de sus actividades a diario como empresa.

Ore (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones los Ángeles SRL de Cañete, 2015. El autor planteo el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones los Ángeles SRL de Cañete, 2015. La metodología aplicada por el autor fue: la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las MYPE del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Llegó a la

conclusión: Que las MYPE del Perú e “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo.

Benancio (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. – Huarney, 2017. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. – Huarney, 2017. La metodología aplicada fue: descriptivo no experimental, técnicas del cuestionario e instrumentos de investigación como búsqueda de información y análisis documental. Obteniendo los siguientes resultados: Que el financiamiento es limitado por parte de las instituciones financieras porque las MYPE no cumplen con todos los requisitos, es por ello que recurren a financiamiento por terceros, sistema financiero no bancario formal. Sin embargo, esta empresa si cumplió con los requisitos obteniendo un financiamiento de S/. 30 000 a un corto plazo (6 meses) siendo destinado para capital de trabajo, así mismo se determina que el financiamiento incide en el desarrollo de las MYPE de nuestro país permitiendo su permanencia en el mercado empresarial. El autor llegó a las siguientes conclusiones. Menciona

cuán importante es el financiamiento para las empresas, ya que existen distintas organizaciones que otorgan créditos para que tenga la posibilidad de crecer como empresa, manteniendo una economía estable, el financiamiento para esta empresa en estudio permitió que esta desarrollara cada vez más, asimismo se aconseja a las empresas que realicen una buena administración del dinero prestado.

### **2.1.3 Regionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región donde el investigador realiza la investigación; sobre las variable y unidades de análisis del presente informe de investigación.

Minaya (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Cecisa de Sihuas, 2016. El autor planteo el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Cecisa de Sihuas, 2016. La metodología aplicada por el autor fue: descriptivo, no experimental, y para recoger información se utilizaron las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas aplicada a la empresa del caso a través de la técnica de entrevista. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las características MYPE: Afirman que tienen más de 10 años en la actividad empresarial y tienen 7 trabajadores permanente. Respecto al financiamiento: han obtenido créditos de las entidades financieras, escogida

por los bajos intereses. Siendo la entidad Financiera Caja Municipal ya que dicha institución le ofrece adquirirla a corto plazo, asimismo los créditos otorgados fueron utilizados para el acondicionamiento de local y como capital de trabajo logrando así la permanencia en el mercado y crecimiento del negocio. Llegó a la conclusión: que, si mejoro la competitividad, productiva de su Empresa gracias al financiamiento.

Castillo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa ferretería La solución de Huarmey, 2017. El autor planteo el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa La solución de Huarmey, 2017. La metodología aplicada por el autor fue: descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Llegando a los siguientes resultados: Las MYPES son pequeñas fuentes económicas las cuales representan el eje de la economía del país, ya que conforman el 94% del total de empresas en el Perú generando el mayor PBI en el país, por esa razón, he considerado imprescindible tratar el tema del financiamiento en las MYPE dada su importancia para la generación de empleo y el desarrollo del país; en donde el papel del estado cumple un rol muy importante. En el Perú el tamaño de las MYPE ocasiona que estas no puedan aprovechar los beneficios económicos de hoy en día, ya que la falta de garantías y la informalidad en las que muchas de estas se encuentran hacen que no puedan

recurrir al financiamiento que se otorga en el sistema financiero. Llegó a la conclusión: La obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficioso, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando.

Aranda (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen de Fátima, Huaraz, 2017. Realizado en la ciudad de Huaraz, Perú. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen de Fátima, Huaraz, 2017; la metodología usada fue de tipo cuantitativo, el nivel de la investigación fue descriptivo bivariado no experimental; se obtuvo los siguientes resultados: El 67%, utilizan la fuente de financiamiento externo, invirtiendo un 57% su crédito financiero en capital de trabajo; un 67% afirman que ha mejorado su rentabilidad durante el año 2017, finalmente el 57% manifestaron que si hay relación entre el financiamiento recibido y la rentabilidad. Llegó a la siguiente conclusión: El total de las micro y pequeñas empresas adquirieron el crédito solicitado a corto plazo, el cual solo solicitaron crédito de 3 a 5 veces, obteniendo un incremento y de esa manera alcanzar una rentabilidad favorable.

León (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas rubro bazar en el mercado Virgen de Fátima

en el distrito de Huaraz periodo 2017. Realizado en la ciudad de Huaraz, Perú. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro bazar en el mercado Virgen de Fátima en el distrito de Huaraz en el periodo 2017. La investigación fue no experimental- descriptivo, cuantitativo; obteniendo los resultados siguientes: Respecto a las fuentes financiamiento obtuvieron financiamiento de Mi Banco 33%, Ahorros Personales 27%, con relación a los instrumentos financieros, un 40% obtuvieron financiamiento mediante cuenta corriente, con relación a la modalidad del financiamiento un 60% de los encuestados manifestaron que obtuvieron el financiamiento a mediano plazo, en un rango de S/2,000.00 -5,000.00 llegó a la siguiente conclusión: las Micro y pequeñas empresas se financian tanto de Mi Banco como de sus Ahorros Personales y lo obtienen por líneas de crédito y cuenta corriente con los montos de dos mil a cinco mil soles para devolver en mediano plazo.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región donde el investigador realiza la investigación; sobre las variable y unidades de análisis del presente informe de investigación.

Huayta, (2019) en su tesis titulada: Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Comercializadoras de Bebidas Gaseosas en Huaraz, 2018. Realizado en la ciudad de Huaraz – Perú. El autor planteó el siguiente objetivo general: Describir y determinar el financiamiento de las micro y

pequeñas empresas comercializadoras de bebidas gaseosas en Huaraz, 2018. En la metodología de la investigación, se optó por utilizar un enfoque , ya que se coadyuvó principios matemáticos y del campo estadístico; en la recolección de datos se aplicó el nivel descriptivo, porque la investigación se basó en tomar datos existentes de la realidad; obteniendo los siguientes resultados, el financiamiento es parte esencial de toda Mype, se determinó que la mayoría de las MYPE al iniciar sus actividades comerciales lo hicieron con un capital propio, no obstante, también tuvieron la necesidad de solicitar en préstamo bancario, el cual sirvió para poder comprar implementar mejor el negocio. Llegó a la conclusión: la mayoría de créditos son financiados a largo plazo y si la empresa no tiene un historial crediticio posiblemente no pueda acceder al financiamiento.

Romero (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de prendas de vestir en el jr. Caraz, 2017. Realizado en la ciudad de Huaraz, Perú. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de prendas de vestir en el Jr. Caraz, 2017. Para esta investigación el diseño utilizado fue descriptivo no experimental, de tipo cuantitativo, nivel descriptivo. Obteniendo los siguientes resultados: En función a los objetivos señalan que el 80 % de las micro y pequeñas empresas solicitan el crédito externo, por otro lado, el 40% hace uso de los créditos a corto plazo; llegó a la conclusión: La mayoría de las micro y pequeñas empresas prefieren solicitar el crédito externo, los préstamos solicitados no cubren todas las necesidades económicas de las

micro y pequeñas empresas, señalan a la vez que el pago lo prefieren hacer a corto plazo y en moneda nacional, siendo la mayoría que tienen en cuenta los acuerdos de préstamos.

Salvador (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Proyección de Videos en Huaraz, 2016. Realizado en la ciudad de Huaraz – Perú. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro-proyección de videos en Huaraz, 2016. La metodología aplicada consistió en: diseño cuantitativo, experimental con una técnica de revisión documentaria y bibliográfica, de la misma manera el plan de análisis está comprendido dentro de la realidad de nuestra ciudad; obteniendo los siguientes resultados, Respecto al financiamiento de las MYPE: El 58% de las personas obtienen un crédito bancario en que les ayuda a ampliar sus negocios dentro del mercado. El 33% mencionan que tiene documentos incompletos de la cual no les pueden ayudar a dar el préstamo. El 50% de los micros empresarios mencionan que los préstamos lo utilizaran en activos fijos. Se llegó a la siguiente conclusión: las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse, para el cual debe estar bien informado de los criterios que debe cumplir al adquirir un financiamiento.

Rodríguez (2020) en la tesis titulada: Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Independencia, 2019. Realizado en la ciudad de Huaraz, Perú. El autor planteó el siguiente objetivo general: Describir las

características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Independencia, 2019. El tipo de investigación fue cuantitativa, de nivel descriptivo, Diseño no experimental; Obteniendo los siguientes resultados: el 70 % obtuvo financiamiento de Mi Banco, el 40% obtuvo financiamiento a través de EDPYME y el 35% fue a través de sus ahorros personales. El 80% obtuvo financiamiento a través de Líneas de Crédito, el 65% utilizó la Hipoteca y el 55% utilizó las letras de cambio. El 85% su financiamiento fue a Mediano plazo y el 45% su financiamiento fue a largo plazo. Llegó a la siguiente conclusión: La fuente de financiamiento al cual mayormente acuden los propietarios de las microempresas es Mi Banco, también la mayoría obtuvieron el financiamiento a través de Líneas de Crédito, la mayor parte de encuestados optó por el financiamiento a Mediano plazo, y una minoría de encuestados prefirió el financiamiento a largo plazo.

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

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

La teoría financiera moderna genera rentabilidad con fines de lucro en el mercado. Así mismo siendo la principal fuente de la socioeconomía. Basándose en general mayor rentabilidad económica que benefician a las entidades, la accesibilidad de la información de las finanzas económicas; generan mayor eficacia en las entidades (Oliva, 2016).

La teoría tradicional plantea que la estructura financiera es aquella que maximice el valor del mercado de la empresa y minimice el costo de

capital, en la cual representa las decisiones de inversión al crecimiento de la empresa con fin de rentabilidad económica (Bohórquez et al., 2018).

#### **2.2.1.1. Sistema de financiamiento**

Es aquel donde los recursos financieros para el funcionamiento del organismo supervisor son proveídos en su totalidad. En este tipo de sistemas la financiación proviene de recursos del Estado y de los cobros efectuados a las entidades reguladas (Castella, 2017).

El sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que permiten que los ahorros (fondos) de algunos agentes económicos terminen en manos de los solicitantes de crédito (Valle, 2017).

#### **2.2.1.2. Fuentes del financiamiento**

En las fuentes de financiamiento encontramos:

##### **Financiamiento interno**

El financiamiento interno de una empresa consiste en los recursos que debe tener la empresa para sostener su actividad económica y que pueden ser invertidos en los proyectos que tiene que realizar, el financiamiento interno de la empresa pertenece a los más importantes. Para ello, dado que la empresa dispone de dinero propio, no necesita presentarse ante ninguna entidad financiera para obtener un préstamo que sustente sus gastos (Aguilar, 2017).

Constituyen los recursos propios de la empresa, obtenidos a

través de la contribución de los accionistas al capital social o mediante el uso de las actividades operativas corrientes o normales de la empresa del flujo diario de fondos y, en última instancia, de las ganancias generadas al final de un año para disponer de estos recursos (Tandaipan y Manuel, 2018).

### **Financiamiento externo**

Es considerado el dinero que ingresa a la empresa para poder invertir en sus actividades, pero a diferencia del dinero de la financiación interna, este dinero provendrá de un tercero, es decir, se obtendrá a través de un préstamo, ya que sea trabajando en la misma área o a través de Empresas de bancos y entidades financieras (Villacorta, 2017).

Las fuentes de financiamiento externas son aquellas a las que se acude cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales no aportan lo necesario para seguir aumentando el ingreso de capital o general una mayor rentabilidad (Aguilar, 2017).

#### **2.2.1.3. Plazos del financiamiento**

En los plazos de financiamiento tenemos:

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

El financiamiento a corto plazo son compromisos que hace una organización con una institución financiera (como un banco o prestamista) por un período no mayor a 12 meses: las empresas que

eligen este tipo de fuente buscan obtener asistencia en el pago de su deuda en los beneficios del futuro cercano (Sorrentino, 2019).

Esta opción de financiación es especialmente atractiva para las PYME ya que tiene el potencial de obtener liquidez y capital circulante a corto plazo o incluso de forma inmediata debido a la rapidez de aprobación (Tandaipan y Manuel, 2018)

### **Financiamiento a largo plazo**

El principio fundamental del financiamiento a largo plazo es poder pagar proyectos estratégicos de capital de la empresa o expandir las operaciones comerciales. Los fondos obtenidos se utilizan normalmente para invertir en proyectos que van a hacer crecer al negocio en los próximos años (Aguilar, 2017).

#### **2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés**

los gastos en que incurre una empresa para obtener financiamiento a través de préstamos para desarrollar su negocio y operaciones. En este sentido, incluyen tanto el precio del dinero, es decir, los intereses, como otros tipos de remuneración, que pueden ser comisiones, gastos de administración u otras remuneraciones relacionadas con la formalización de operaciones a través de la financiación de la deuda. El coste financiero total puede ser significativo o mayoritario de todo tipo de costes generales que tiene que soportar una empresa, y por ello vemos su extrema importancia (Norma Internacional de Contabilidad {NIC} 23, 2004).

La tasa de referencia es la tasa fijada por la entidad responsable de la política monetaria de cada país para influir en el precio de las operaciones de crédito a largo o corto plazo entre las entidades bancarias y la empresas solicitante de un préstamo (Aguilar, 2017).

En términos simples, las tasas de interés se definen como: un indicador utilizado en economía y finanzas para registrar la rentabilidad del ahorro o el costo del crédito, que está directamente relacionado con el dinero y el tiempo. Si una persona decide invertir su dinero en un fondo bancario o agregarlo al costo final de la persona o entidad que decide obtener un préstamo o crédito (Carrizo, 2017).

#### **2.2.1.5. Usos del financiamiento**

El financiamiento es el proceso de proporcionar fondos, es decir, recursos como dinero y crédito, a una empresa o individuo para que los utilice en un proyecto o negocio para que puedan llevar a cabo sus planes. En el caso de las empresas, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por inversores (Fincowsky, 2018).

#### **2.2.2. Teorías de las empresas**

La teoría neoclásica resalta la importancia que posee el mercado y limitan el papel de la empresa a la manipulación de los factores productivos. La teoría neoclásica está fundamentada en el hecho que expone sobre el funcionamiento de esta. Asimismo, la perspectiva neoclásica entiende que el mercado funciona de manera automática. (Tarapuez y Botero, 2007).

Una empresa nace de la voluntad de un individuo o de un grupo de personas que, en un momento dado, percibe que existe una necesidad insatisfecha en el mercado y considera la posibilidad de desarrollar un producto o brindar un servicio que pueda satisfacer esa necesidad. Una vez que se toma esta decisión, los factores de producción deben ensamblarse y ponerse en uso (Blacido, 2018).

#### **2.2.2.1. Funciones de la empresa**

Las funciones administrativas son de misión crítica. Cuando hablamos de funciones de dirección, nos referimos al proceso mediante el cual una o unas pocas personas intentan alcanzar los objetivos fijados por la organización. que se encarguen de las tareas inmediatas de la empresa, podrán disponer de todos los recursos para tratar con personal técnico humano y financiero para coordinarlas(Fincowsky, 2018).

Las funciones de producción también se conocen como funciones técnicas. Comprende todo el conjunto de actividades por las que una empresa crea un producto o presta un servicio que es objeto de sus actividades. La empresa debe ocuparse de la investigación, el desarrollo y la innovación, la producción o la prestación de servicios inherentes a sus propias actividades y realizar el correspondiente control de calidad necesario para verificar que sus productos o servicios ingresan al mercado en las mejores condiciones (Fincowsky, 2018).

La función financiera es la encargada de obtener los recursos financieros necesarios para el desarrollo de las actividades empresariales. Esta función consta de 3 actividades básicas: planificación de recursos, hacer recomendaciones sobre la viabilidad de las posibilidades operativas propuestas, tomar decisiones sobre el uso de los recursos (Fincowsky, 2018).

#### **2.2.2.2. Objetivo de la empresa**

Los objetivos empresariales son el desarrollo de cualquier actividad que implique un desempeño claro y una planificación de las tareas. Entendemos lo que nos lleva a lograr nuestros objetivos mediante la planificación del desarrollo de proyectos cronometrados, las tareas de planificación empresarial incluyen el establecimiento de objetivos (Fincowsky, 2018).

Los objetivos de la empresa es que obtenga los ingresos máximos de las ventas de sus productos con un costo de producción mínimo. Este es el target clásico de la empresa, y actualmente se están agregando otros, como se muestra a continuación; Crecer y consolidar su poder en el mercado para asegurar futuros y el bien mayor (Blacido, 2018).

#### **2.2.2.3. Clasificación de las empresas**

Clasificar empresas es actualmente una tarea fácil por una variedad de razones. Hay un gran número de organizaciones dedicadas a este tipo de actividades. Son muy diversos y sus estructuras organizativas y productivas pueden tomar escalas y formas jurídicas

muy diferentes, hay metas y objetivos de los que no se puede hablar, cómo pensamos en la taxonomía facilitando las tareas (Fincowsky, 2018).

Estas empresas pertenecen al sector primario: empresas dedicadas a la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca. Su peso en la economía española es muy reducido, dando empleo al menos al 10% de la población activa. La relevancia de esta cifra es evidente cuando se compara con el resto del mundo, donde la agricultura absorbe más del 46% de la población activa; la industria secundaria se dedica a actividades industriales que modifican la naturaleza a través de procesos físicos o químicos, es decir, a La economía manufacturera (textil, calzado, naval, electrónica, etc.), aunque muchas veces también se incluye la producción. Energía, construcción, - extracción de minerales (Blacido, 2018).

#### **2.2.2.4. Tamaños de empresas**

Algunas clasificaciones empresariales utilizan este criterio para distinguir unas organizaciones de otras, y en la práctica se pueden utilizar parámetros muy diferentes para medir el tamaño de la empresa en función del número de trabajadores, varían entre microempresas cuya nómina está determinada por el número de trabajadores Entre 1 y 5; Empresas pequeñas tienen de 6 a 50 trabajadores; Empresas medianas tienen de 51 a 500 trabajadores y las empresas grandes tienen de 500 o más trabajadores (Fincowsky, 2018).

No existe un criterio único sobre qué métrica es más importante cuando se habla de tamaño, aunque los más utilizados son: número de trabajadores, cantidad de capital, producción, ventas y valor agregado, entre ellas se encuentran la microempresa, pequeña empresa, mediana empresa y la grande empresa (Blacido, 2018).

### **2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)**

La micro y pequeñas empresas también conocidas como (PYME) a nivel mundial, surgieron a raíz de las grandes empresas, no podían cubrir sus necesidades esto sumado a la mala formación de los mercados económicos, así mismo porque las grandes empresas y los diferentes tipos de gobierno no fueron capaces de generar empleos y dar una solución lógica a la tasa de pobreza que en esos tiempos eran demasiados elevados (Avolio, 2017).

Las causas para la aparición de las micro y pequeñas empresas en el Perú se dieron a causa del mal gobierno de aquel entonces el presidente Alberto Fujimori, quien se encargó de privatizar todas las empresas nacionales. Donde a causa de esto la tasa de despidos se incrementó y la gran parte de estas personas con lo poco que se les dio de incentivos formaron sus micro empresas para poder afrontar la crisis económica que estaban pasando, donde una gran parte de estos siguieron por el camino de la formalización de pequeñas empresas a diferencia de otros que aún sigue trabajando fuera de la ley (Díaz, 2019).

### **2.2.3.1. Características**

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) juegan un papel importante en la economía de nuestro país y del mundo. En Perú, en 2020, las MYPE constituían el 95% de la estructura empresarial y empleaban al 26,6% de las PEA. En el mismo año, el número de MYPE disminuyó en un 48,8% con respecto a 2019 en respuesta al COVID-19 debido a las restricciones al libre desarrollo de los negocios (Superintendencia de Banca y Seguros, 2020).

Las empresas MYPE incluyen a las microempresas con una facturación inferior a 150 UIT anuales y las pequeñas empresas con una facturación máxima de 1700 UIT anuales. PYME se refiere específicamente a las medianas empresas con una facturación entre 1.700 UIT y 2.300 UIT por año mype (Superintendencia de Banca y Seguros, 2020).

### **2.2.3.2. Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)**

El Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) es un registro donde las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) pueden inscribirse para obtener incentivos laborales y fiscales para que puedan crecer, fortalecer mercados y generar empleo y crecimiento (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2022).

### **2.2.3.3. Objetivos**

Las MYPE tienen como objetivo ampliar sus mercados y con ello buscan ser el nexo entre la demanda y la oferta de los bienes y servicios que ofrecen. En este caso, son ellos los que facilitan la visita

de las MYPE a los pedidos de bienes y/o servicios del Estado (Mares, 2019).

#### **2.2.3.4. Tipos**

Recientemente se han vuelto comunes los grupos de emprendedores a medida que surgen negocios económicamente bajo el paraguas de las MYPE (Micro y Pequeñas Empresas) y PYME (Pequeñas y Medianas Empresas), pero la distinción entre estos tres tipos de empresas, cada país la clasifica de acuerdo a su propios términos y normas (Mares, 2019).

#### **2.2.3.5. Ley 28015**

celebrar contratos con el Estado y participar en sus programas de promoción, las microempresas deberán demostrar el cumplimiento de las normas laborales de su régimen especial o del régimen general, según sea el caso, sin perjuicio de los demás requisitos que establezca la ley (Ley 28015, 2003).

Siempre que la empresa esté registrada, los beneficios laborales especiales para los trabajadores de MYPE son los estipulados en la Ley MYPE (DS 013-2013-PRODUCE), por lo que existen otros derechos laborales comunes que aplican a todas las empresas privadas, ya sean están bajo el régimen general Aún pertenecen a MYPE ley (Ley 28015, 2003).

#### **2.2.3.6. Ley 30056**

Tiene por objeto establecer un marco legal para promover la competitividad, formalización y desarrollo de las MIPYME,

formular políticas en general y desarrollar instrumentos de apoyo y promoción; fomentar la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos, y otros fomentos al emprendimiento y políticas que permitan la mejora de la organización empresarial y el crecimiento continuo de estas unidades económicas (Ley N°30056, 2013).

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

El comercio internacional o comercio exterior se refiere a los intercambios comerciales entre dos o más países/regiones económicas diferentes con orígenes distantes. Es causado por la distribución desigual de los recursos y las diferencias de precios entre países o regiones. Las ventajas del comercio exterior radican en la especialización, la estabilidad de precios, la importación cuando la producción nacional es insuficiente y la exportación cuando el consumo interno está sobre abastecido (González, 2011).

Es claro que cuando la producción nacional de una economía se vuelve inactiva, todos sus sectores productivos se ven afectados. En Perú, esta realidad creció apenas un 2,16% en 2019, por debajo de lo esperado. A pesar de este resultado, el sector empresarial, que representa el 10,2% del PIB, se mantuvo como un mercado atractivo para el consumo y la inversión privada, al crecer un 3%, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). Como resultado, las ventas en el sector del comercio interior aumentaron un 2,9%, o más de \$1.122 millones en comparación con 2018, según el

Departamento de Producción (Producción). Este resultado estuvo influenciado por mayores ventas en tiendas por departamento y supermercados (+3,5%), ferreterías y ferreterías (+2,1%) y farmacias y parafarmacias (+3,1%) (Instituto Nacional de Estadística e Informática {INEI} 2021).

#### **2.2.4.1. Funciones**

El propósito principal de estas funciones es la Organización Mundial del Comercio, su contribución es facilitar el flujo de comercio libre, justo y predecible hacia este objetivo, es responsable de administrar los acuerdos comerciales, servir como un foro de negociación comercial para resolver las diferencias comerciales, y examinar las políticas comerciales nacionales. Los países en desarrollo colaboran con otras organizaciones en cuestiones de política comercial (Organización Mundial del Comercio, 2019).

#### **2.2.4.2. Objetivos**

Los objetivos son resultados específicos y medibles que las empresas quieren mantener a medida que crece la organización. Los empresarios y los líderes empresariales necesitan realizar un seguimiento del rendimiento de varias partes de su negocio para asegurarse de que van en la dirección correcta (Organización Mundial del Comercio, 2019).

#### **2.2.4.3. Clasificación**

El comercio terrestre, el comercio marítimo, el comercio aéreo y el comercio fluvial se refieren a los medios de transporte de

mercancías, cada uno típico de la rama del derecho comercial que lleva el mismo nombre (Organización Mundial del Comercio, 2019).

#### **2.2.4.4. Tipos**

Estos dos tipos de comercio incluyen lo siguiente: comercio interior: es entre personas en el mismo país y bajo la misma jurisdicción. El comercio exterior: es el comercio que tiene lugar entre la gente de un país y la gente de otro país (Organización Mundial del Comercio, 2019).

#### **2.2.5. Empresa en estudio**

La empresa en estudio, Multiservicios el Cristal S.R.L. con RUC: 20542174049, siendo su domicilio fiscal: JR. Hualcan nro. 370 cono aluvionico oeste (a 2 tiendas de Megaplaza Ancash) Huaraz - Ancash, Dedicada al rubro de cristales, con su gerente general, la señora LAZARO SOTO, Dora Mariluz, con DNI: 31655912

Misión: Ser una empresa importadora y comercializadora de Vajilla de Porcelana, dedicada a satisfacer las necesidades de nuestros clientes, ofreciendo una amplia gama de productos para el hogar y la cocina, con alta calidad y los mejores precios del mercado nacional.

Visión: Llegar a ser la empresa número uno en la comercialización de vajillas de porcelana para el hogar y a nivel nacional.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definiciones del financiamiento**

El financiamiento (recursos financieros) permite que muchos micro y pequeños empresarios continúen invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo medido en términos de la productividad alcanzada por dichas unidades económicas de pequeña escala, con el fin de lograr la estabilidad económica, el acceso a la tecnología, el desarrollo institucional y, lo que es más importante, la participación en un entorno más formal (Aguilar, 2017).

El financiamiento es un concepto cada vez más popular y ampliamente analizado, pero básicamente destaca una sola idea de acumular recursos financieros de cualquier manera que permita a los pequeños empresarios obtener los fondos necesarios para ejecutar sus operaciones y con ello mejorar la salud de su negocio (Bohórquez et al., 2018).

El financiamiento es un factor muy importante para la operación del negocio. Existen diferentes formas y estrategias que se puede utilizar para obtener financiamiento, y hay múltiples opciones disponibles. El método de financiamiento elegido dependerá de la disposición de la empresa a endeudarse, la solvencia de los propietarios de la empresa cuando se estableció la empresa y la cantidad de capital que la empresa necesita para comenzar y mantenerse a través de varios eventos (Sorrentino, 2019).

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

Una empresa es una organización de personas y recursos diseñada para lograr beneficios económicos mediante el desarrollo de actividades específicas. Sólo puede haber una persona en esta unidad productiva y debe buscar el lucro y alcanzar el conjunto de metas que se planteó cuando se formó (Rojas, 2017).

Una empresa es entendida como un agente que organiza eficientemente los elementos económicos para producir bienes y servicios para el mercado para lograr ciertos objetivos, es decir, en términos de un conjunto (sistema) de elementos humanos, tecnológicos y financieros. Cierta jerarquía o estructura organizativa y dirige funciones de dirección o empresarios. La sociedad anónima es objeto de estudio de la economía corporativa, tanto en lo material como en lo formal (Sánchez, 2018).

### **2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas**

Las MYPE son empresas con menos de 10 empleados y una facturación anual inferior a 2 millones de euros. Es una de las tres categorías que cubren a las pequeñas y medianas empresas (PYME). Las otras dos con más empleados y mayor facturación son pequeñas y medianas empresas (Mares, 2019).

Actualmente, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el Perú son vitales para nuestra economía. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, son significativas porque aportan el 40% del PIB, y el 80% de la oferta laboral, sin contar el trabajo por

cuenta propia que generan, sin embargo, el crecimiento de estas empresas se ha estancado, principalmente por a la falta de un régimen tributario estable y simplificado que les permita a estas empresas superar los problemas de formalidad y facilitar su crecimiento continuo, razón por la cual revisaremos los problemas con estas empresas a continuación (Sánchez, 2020).

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

El Perú participa en el comercio internacional como un pequeño proveedor de la mayor parte de sus exportaciones, representando alrededor del 0,5% del comercio agrícola mundial, una participación pequeña si se compara con países como Chile o Israel, que han logrado importantes logros en recursos naturales (Huayana, 2020).

El sector comercial puede mejorar la economía de Perú a través de dos canales. La primera tiene que ver con la fase de construcción, las fases de planificación, construcción y mantenimiento de la infraestructura comercial que requieren mano de obra. La segunda es a través de la operación de las empresas, pues una vez establecidas requerirán de personal a tiempo parcial ya tiempo completo, lo que les permitirá absorber parte de la población económicamente activa que ingresa al mercado laboral o actualmente ocupada (Monjarás, 2021).

### **2.3.5. Definición de aval**

El aval es una garantía, también denominada comúnmente, fianza o garantía personal, el garante se compromete a cumplir una obligación con todos sus activos, a menos que se establezca un límite a esa responsabilidad. Un aval es un contrato de garantía en el derecho cambiario. Originaria de Londres y utilizada en el comercio, una letra de cambio es un compromiso unilateral de pago, generalmente solidario, a favor de un tercero que se beneficiará en caso de incumplimiento de la garantía (Huete, 2019).

### **III. Hipótesis.**

No aplica, porque el tipo de investigación fue cualitativo-cuantitativo, documental y nivel descriptivo. Asimismo, los estudios descriptivos no suelen contener hipótesis, y ello se debe a que en ocasiones es difícil precisar el valor que se puede manifestar en una variable (Espinosa, 2018).

## **IV. Metodología**

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

El diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo-documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulará las variables. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue documental porque de ser pertinente se utilizó algunos documentos para utilizar información que se utilizará en la investigación. Finalmente, será de caso porque se limitará a estudiar o investigar una sola institución.

### **4.2 Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

La población conformada por las micro y pequeñas empresas del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

La muestra conformada por la empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -

Huaraz, 2021

### **4.3 Definición y operacionalización de las variables y los indicadores**

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Este es el proceso de proporcionar fondos, es decir, recursos como dinero y crédito, para que una empresa o individuo los utilice en un proyecto o negocio para que puedan llevar a cabo el plan. En el caso de las empresas, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por inversores.	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Utiliza financiamiento Interno? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza financiamiento Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Acude a Instituciones Financieras a solicitar un préstamo? Si ( ) No ( ) ¿A qué entidad solicito el préstamo? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades para solicitar un préstamo? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿A qué tasa de Interés fue financiado? ¿Le parece adecuado los intereses que recibió?
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿Utiliza el financiamiento a Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza el financiamiento a Largo Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A qué plazos ha solicitado el préstamo? Si ( ) No ( )
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Usted utiliza el financiamiento para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( ) ¿Usted utiliza el financiamiento para Activo Fijo? Si ( ) No ( ) ¿Usted utiliza el financiamiento para Activo Corriente? Si ( ) No ( )

**Fuente:** cuadro elaborado por el autor

#### **4.4 Técnicas e instrumentos**

##### **4.4.1 Técnicas**

Las técnicas que se utilizó fue la revisión bibliográfica, entrevista y el análisis comparativo.

##### **4.4.2 Instrumentos**

Los instrumentos para el recojo de la información fueron, ficha bibliográfica, el cuestionario de preguntas abiertas y cerradas.

#### **4.5 Plan de análisis**

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

- Para realizar el objetivo específico 1, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. - Huaraz, 2021.
- Para el objetivo específico 3 se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021.

#### 4.6 Matriz de Consistencia:

<b>TÍTULO</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipotesis</b>
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa Multiservicios el Cristal S.R.L. - Huaraz 2021.	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. - Huaraz, 2021?	Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiservicios el Cristal S.R.L.- Huaraz, 2021.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.</li> <li>2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. - Huaraz, 2021.</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021.</li> </ol>	No aplica, porque el tipo de investigación fue cualitativo-cuantitativo, documental y nivel descriptivo.

Fuentes: cuadro elaborado por el autor

#### **4.7 Principios éticos:**

Todas las fases de la actividad científica deben conducirse en base a los principios de la ética que rigen la investigación en la ULADECH Católica, según la Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, (2021)

**Protección de la persona.** - El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión.

**Libre participación y derecho a estar informado.** - Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia.

**Beneficencia y no-maleficencia.** - Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación.

**Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad.** - Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

**Justicia.** - El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las

limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas.

**Integridad científica.** - El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.

**Cuadro 1**

Objetivo específico 1

Factores relevantes	Autor	Resultados	Oportunidades/Debilidades
Fuentes de financiamiento	Navarro y Montoya (2018), Benancio (2018), Ríos, (2019), Castillo (2018), Huayta, (2019), Romero (2019), Rodríguez (2020), López y Farías (2018), Aranda (2019).	Los autores mencionan que han obtenido financiamiento interno y financiamiento de terceros formales.	El financiamiento es beneficioso para las empresas ya que les impulsa a ampliar su negocio y su rentabilidad económica, y utilizan financiamiento propio para seguir reinvertiendo y general mayor utilidad.
Sistema de financiamiento	Rodríguez (2018).	Los autores mencionan que obtienen prestamos de instituciones financieras.	Solicitan préstamos de manera formal bancarios.
Plazo de financiamiento	Aranda (2019), León (2019), Benancio (2018), Ore (2018), Minaya (2018), León (2019)	Los autores mencionan que obtienen financiamiento a corto plazo y largo plazo.	Algunos autores mencionados obtuvieron financiamiento a corto plazo por menor interés y más accesibilidad; y los que obtuvieron a largo plazo fue por un monto mayor para la ampliación del negocio.
Costo de financiamiento	Benítez y Carrera (2018), Rojas (2018), Ore (2018), Minaya (2018)	Los autores mencionan que algunos bancos tienen bajos intereses a largo plazo.	Mencionan que en algunas entidades financieras los intereses son bajas.
Uso del financiamiento	Matute y Quimi (2019)	Los autores mencionan que hacen uso del financiamiento en	Hacen comparaciones entre entidades bancarias, los préstamos solicitados lo

	Rodríguez (2018) Benancio (2018), Minaya (2018), Salvador (2018).	diferentes formas.	utilizan para capital de trabajo.
--	--	--------------------	-----------------------------------

Fuentes: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa

Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021.

#### Cuadro 2

##### Objetivo específico 2

Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/Debilidades
Fuentes de financiamiento	1. Utiliza financiamiento interno 2. Utiliza financiamiento externo	X  x		La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L utiliza financiamiento propio y bancario en tiempos festivos para la ampliación de mercadería.
Sistema de financiamiento	3. Acude a instituciones financieras a solicitar un préstamo. 4. A que entidad solicito el préstamo. 5. Obtuvo facilidades para solicitar un préstamo.	X  X		La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L solicita prestamos en instituciones financieras para aumento de capital.
Plazo de financiamiento	6. Utiliza financiamiento a corto plazo. 7. Utiliza financiamiento a largo plazo. 8. A qué plazos solicito el préstamo.	X  X		La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L utilizo al inicio de sus actividades financiamiento a largo plazo y ahora más utiliza a corto plazo por que solicita montos menores.
Costo de financiamiento	9. A que tasa de interés fue financiado. 10. Le parece adecuado los	X		La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L menciona que le parece adecuado los interese que obtuvieron.

	intereses que recibió	X		
Uso del financiamiento	11. Usted utiliza financiamiento para capital de trabajo. 12. Usted utiliza financiamiento para activos fijos. 13. Usted utiliza financiamiento para activos corrientes.	X	X	La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L utiliza financiamiento para el capital de trabajo y para los activos corrientes, pero menciona que no utiliza financiamiento para los activos fijos.

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario realizado al gerente de la empresa

### 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. -Huaraz, 2021.

### Cuadro 3

#### Objetivo específico 3

Factores relevantes	Oportunidades/Debilidades del objetivo específico 1	Oportunidades/Debilidades del objetivo específico 2	Explicación
Fuentes de financiamiento	Que el financiamiento es beneficioso para las empresas ya que les impulsa a ampliar su negocio y su rentabilidad económica, y utilizan financiamiento propio para seguir reinvertiendo y general mayor utilidad.	La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L utiliza financiamiento propio y bancario en tiempos festivos para la ampliación de mercadería.	Las empresas nacionales y La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. coinciden que el financiamiento es rentable para la ampliación del capital para mercaderías.
Sistema de	Solicitan préstamos de manera	La empresa	Las empresas

financiamiento	formal bancarios.	Multiservicios el Cristal S.R.L solicita prestamos en instituciones financieras para aumento de capital.	nacionales y La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. mencionan que solicitan prestamos de manera formal ya que los intereses son menores.
Plazo del financiamiento	Algunos autores mencionados obtuvieron financiamiento a corto plazo por menor interés y más accesibilidad; y los que obtuvieron a largo plazo fue por un monto mayor para la ampliación del negocio.	La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L utilizo al inicio de sus actividades financiamiento a largo plazo y ahora más utiliza a corto plazo por que solicita montos menores.	Las empresas nacionales y La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. coinciden en que han solicitado préstamos a largo plazo y continúan solicitando préstamos a corta plazo por tener una mayor accesibilidad.
Costo de financiamiento	Mencionan que en algunas entidades financieras los intereses son bajas.	La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L menciona que le parece adecuado los interese que obtuvieron.	Las empresas nacionales y La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. mencionan que obtuvieron intereses bajos al momento de solicitar un préstamo.
Uso del financiamiento	Hacen comparaciones entre entidades bancarias, los préstamos solicitados lo utilizan para capital de trabajo.	La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L utiliza financiamiento para el capital de trabajo y para los activos corrientes, pero menciona que no utiliza financiamiento para los activos fijos.	Las empresas nacionales y La empresa Multiservicios el Cristal S.R.L. coinciden que utilizan su financiamiento para la ampliación de sus empresas.

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

## **5.2 Análisis de Resultados**

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

Los autores Navarro y Montoya (2018), López y Farías (2018), Benancio (2018), Castillo (2018), Huayta, (2019), Romero (2019), Rodríguez (2020) y Aranda (2019) mencionan: que prefieren el uso del financiamiento formal al tener menos intereses que solicitar créditos informales, beneficiando para la mejora de las actividades comerciales. El autor Ríos, (2019), menciona que utilizan financiamiento interno como externo, usaron capital propio y financiamiento bancario en el tiempo que están ejerciendo sus actividades empresariales. El financiamiento es beneficioso para las empresas ya que les impulsa a ampliar su negocio y su rentabilidad económica, y utilizan financiamiento propio para seguir reinvertiendo y general mayor utilidad. El autor Rodríguez (2018) menciona que el sistema financiero es una de las principales formas de solicitar un financiamiento, ya que facilitan el financiamiento para la economía y el sistema de pago. Los autores Benancio (2018), Minaya (2018) y Aranda (2019) mencionan: que obtuvieron financiamiento a corto plazo sin requerir a muchos requisito. Los autores Ore (2018) y León (2019) mencionan que obtuvieron financiamiento a largo plazo ya que le exige mayores garantías pero les cobra un menor interés. Los autores Matute y Quimi (2019), Rodríguez (2018), Benancio (2018), Minaya (2018), Salvador (2018) mencionan que hacen uso del financiamiento para alcanzar las metas trazadas para el capital de trabajo

Como el autor Ríos, (2019) afirma: que el financiamiento

constituyen los recursos propios, obtenidos a través de la contribución de los accionistas al capital social o mediante el uso de las actividades operativas corrientes o normales de la empresa y de terceros como son las entidades bancarias.

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

De los resultados obtenidos del cuestionario aplicado a la microempresa comercial “Multiservicio el Cristal S.R.L.” menciona que recurre principalmente al financiamiento interno que es capital propio y cuando necesita de más financiamientos recurre a fuentes externa que son las entidades bancarias; en este caso recurrió al banco BCP solicitando un crédito bancario de 30.000 soles con una tasa de interés del 11% anual siendo pagado a largo plazo. Dicho financiamiento fue utilizado en adquisición de mercaderías. También solicita prestamos en cajas municipales como es la caja Huancayo, el tipo de financiamiento que más utiliza es a corto plazo, al ser más fáciles de obtener por los pocos requisitos que solicita.

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

Al hacer una comparación de distintas empresas con la microempresa comercial “Multiservicio el Cristal S.R.L.” se determina una gran coincidencia en el modo de financiamiento que existe; el autor Ríos, (2019), y la empresa multiservicios el cristal S.R.L. mencionan que obtienen financiamiento propio y de terceros. Los autores Navarro y Montoya (2018), López y Farías (2018), Benancio (2018), Castillo (2018), Huayta, (2019), Romero (2019), Rodríguez (2020) y Aranda (2019) mencionan que

obtuvieron financiamiento formal, la cual la empresa en estudio coincide ya que obtuvo financiamiento del banco de crédito del Perú (BCP). Con intereses y plazos adecuados a la forma de pago solicitado. Los autores Benítez y Carrera (2018), Rojas (2018), Ore (2018) y Minaya (2018) mencionan que la tasa de interés del sistema bancario en el que obtuvieron financiamiento era respectivamente entre el 11% al 20% anual, mientras que la empresa en estudio fue del 11% anual. Los autores Ore (2018) y León (2019) coinciden con la empresa en estudio con el financiamiento a largo plazo. Los autores Matute y Quimi (2019), Rodríguez (2018), Benancio (2018), Minaya (2018), Salvador (2018) determinaron que el crédito financiero que recibieron fue utilizado principalmente para capital de trabajo (mercancía).

## **VI. Conclusiones**

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

Se concluye en relación con los antecedentes revisados se pueden concluir que la gran mayoría de los autores optan por el financiamiento formal de terceros, de acuerdo con los resultados, las empresas prefieren la banca formal porque consideran que ofrecen accesibilidades y menos intereses cobrados, beneficiando a las empresas al crecimiento y ampliación de mercaderías; generando una mayor rentabilidad económica. Tres autores coinciden al mencionar que obtuvieron financiamiento a corto plazo, ya que algunas instituciones financieras otorgan bajos intereses, con mejor accesibilidad, sin tantos requisitos y con poco tiempo. Mientras que otros consideran que los préstamos a largo plazo tienen menos interés y mayor garantía para la empresa. Solo algunos autores hacen comparaciones para beneficio de su empresa, comparan las entidades bancarias para poder concluir en donde acceder a un crédito, al buscar información sobre qué intereses son más bajos y en que entidades financieras.

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

Se concluye que la microempresa comercial “Multiservicios el Cristal S.R.L.” inicio sus actividades laborales en el 2011, la microempresa inicio con un capital propio y financiamiento bancario del Banco de Crédito del Perú (BCP), la empresa en estudio menciona que solicito un préstamo del Banco de Crédito del Perú (BCP) con un interés de 11% anual, en un periodo de 3 años, también tiende a solicitar préstamos a corto plazo no

bancarios de la caja Huancayo, menciono que el financiamiento a corto plazo es el que más utiliza, ya que son más accesibles y rápidos, solo solicita los préstamos para días festivos en un plazo no mayor a 6 meses para la devolución del total del préstamo, cuentan con herramientas financieras para obtener el financiamiento correspondiente, y utilizan herramientas de financiamiento bancarias y no bancarias. así mismo la Gerente ha solicitado prestamos de terceros (familiares y amigos), a la vez utiliza un cierto porcentaje de sus utilidades para el aumento de su capital o reinversión para la microempresa.

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

Se concluyo en la comparación de los objetivos específicos 1 y 2 que la gran mayoría coinciden con la empresa en estudio en la obtención del financiamiento externo de manera formal, otros autores y la empresa mencionan que solicitan préstamos a corto plazo por la mayor facilidad y rapidez para acceder a sus créditos, mejor tasa de interés, el tiempo solicitado solo fue para reinversión en capital de trabajo, los autores y la empresa en estudio coinciden que los interese adquiridos no superaron el 20 % anual. La empresa no coincidió con ningún autor en su financiamiento de forma informal. Con algunos autores se consideran que los financiamientos o superen los 6 meses ya que solo son por festividades.

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

Se concluye que la microempresa comercial “Multiservicio el Cristal” de la ciudad de Huaraz. Se caracteriza por recurrir al financiamiento a través de créditos obtenidos de entidades bancarias y prestamos de

terceros, es decir, utilizan principalmente financiamiento externo para mejorar la microempresa. La microempresa ha solicitado préstamos bancarias y no bancarias que les permiten utilizar sus utilidades para futuras inversiones. Por lo tanto, la microempresa puede obtener préstamos de los bancos. Finalmente, la sugerencia de mejora es que la Gerente reciba capacitaciones en temas relacionados con el financiamiento de microempresas, lo que asegurará la innovación y competitividad de la empresa, ya que comprenderán mejor los beneficios de los préstamos y cómo invertir para mejorar las microempresas.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1 Referencias Bibliográficas

- Aguilar, K. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mype de la provincia de huancayo*. 1–137. [https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3876/Aguilar\\_Soriano-Cano\\_Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3876/Aguilar_Soriano-Cano_Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Aranda, G. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el Mercado Central Virgen De Fátima, Huaraz, 2017*. 114. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10608/Financiamiento\\_Micro\\_Pequeñas\\_Empresas\\_Aranda\\_Estrada\\_Gabriela\\_Vanessa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10608/Financiamiento_Micro_Pequeñas_Empresas_Aranda_Estrada_Gabriela_Vanessa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Avolio, B. (2017). *Micro y pequeñas empresas en el Perú (MYPE)*. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0>
- Benancio, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Construcciones Andreita E.I.R.L.” - Huarmey, 2017*. 70. [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/3830/Financiamiento\\_Micro\\_Y\\_Pequeñas\\_Empresa\\_Benancio\\_Rodriguez\\_Rosa\\_Angelica.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/3830/Financiamiento_Micro_Y_Pequeñas_Empresa_Benancio_Rodriguez_Rosa_Angelica.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Benítez, A. & Carrera, M. (2018). *Estrategias de financiamiento para una empresa PYME comercial: caso de estudio en guayaquil*. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37360>
- Bohórquez, N., López, A. & Castañeda, L. (2018). *Fuentes de financiamiento para pymes y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. Observatorio de la economía latinoamericana, (septiembre) <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>.

- Blacido, D. (2018). *La empresa y sus funciones*. 1–9.  
<https://economiadelaempresa.files.wordpress.com/2009/02/eud-4-la-empresa-y-sus-funciones.pdf>
- Carrizo, J. (2017). *La Tasa de Interés. Tercera Época*, 21(4), 81–118.  
<http://revistas.unc.edu.ar/index.php/indexhttp://revistas.unc.edu.ar/index.php/REyE/article/view/3729> Disponible en: %3C<http://revistas.unc.edu.ar/index.php/REyE/article/view/3729>%3E
- Castella, L. (2017). *Sistemas de Financiación de las Empresas. Ramió*, 1–18.  
<https://www.ramioassessors.com/wp-content/uploads/2017/09/EI-finançament-de-les-empreses.LAURA-Castellà.pdf>
- Castillo, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “La Solución.” De Huarmey, 2017*. 152. <https://doi.org/1>
- COMEXPERU. (2020). *las micro y pequeñas empresas en el Perú en 2020. Sociedad de Comercio Exterior Del Perú*, 1–52.  
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Díaz, S. (2019). *La Microempresa en el Desarrollo. Perspectivas*, (25), 271–282.  
<https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942454014.pdf>
- Dini, M. Y Stumpo, G. (2020). *MIPYME en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las MIPYME*. In Cepal.  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)
- Espinosa, E. (2018). *La hipótesis en la investigación. Revista de Educación*, 16(1815–7696), 122–139. <http://scielo.sld.cu/pdf/men/v16n1/1815-7696-men-16-01-122.pdf>
- Fincowsky, E. (2018). *la empresa y su organización. La Empresa y Su Organización*, 01, 34.  
<https://www.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448199359.pdf>

- García, E. (2019) *Riesgo de liquidez de empresas peruanas es elevado pero menor que el de hace dos años*. diario Gestión. <https://gestion.pe/economia/riesgo-liquidez-empresas-peruanas-elevado-menor-dos-anos-266536-noticia/>
- González, R. (2011). *Diferentes teorías del comercio internacional*. *Información Comercial Española, ICE: Revista de Economía*, (858), 103–118. [http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3637993&orden=293061&info=link%5Cnhttp://www.revistasice.com/cachepdf/ice\\_858\\_103-118\\_\\_9f7a85dc90a777675e3e806341418974.pdf](http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3637993&orden=293061&info=link%5Cnhttp://www.revistasice.com/cachepdf/ice_858_103-118__9f7a85dc90a777675e3e806341418974.pdf)
- Huayana, Y. (2020). *El Comercio & Marketing*. [https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623482/-commerce+en+el+Per%FA+\(002\).pdf;jsessionid=4A13E5A38C4665EFE514B3FCD10FB5CD?sequence=2](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623482/-commerce+en+el+Per%FA+(002).pdf;jsessionid=4A13E5A38C4665EFE514B3FCD10FB5CD?sequence=2)
- Huayta, J. (2019). *Financiamiento de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de bebidas gaseosas en Huaraz, 2018*. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*, 67. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10420/financiamiento\\_mype\\_huayta\\_huane\\_jean\\_carlo.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10420/financiamiento_mype_huayta_huane_jean_carlo.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Instituto Nacional de Estadística e Informática, (INEI). (2021). *En El Perú Existen Mas De 2 Millones 838 Mil Empresas*. 2. <http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/noticias/nota-de-prensa-no-087-2021-inei.pdf>
- León, L. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen de Fátima, Huaraz*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10326/Financiamiento\\_Mypes\\_Leon\\_Asis\\_Liz\\_Vanessa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10326/Financiamiento_Mypes_Leon_Asis_Liz_Vanessa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ley. N° 28015 (2003). *Ley De Promocion Y Formalizacion De La Micro Y Pequeña Empresa (Promulgada el 3 de*. 1–13.

<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

- Ley N°30056. (2013). *Ministerio de Trabajo y Promoción Del Empleo*, 18.  
[https://www.trabajo.gob.pe/archivos/file/SNIL/normas/2013-07-02\\_30056\\_2966.pdf](https://www.trabajo.gob.pe/archivos/file/SNIL/normas/2013-07-02_30056_2966.pdf)
- López, J. & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las PYME del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*.  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas de Financiamiento para PYME.pdf>
- Mares, C. (2019). *Las Micro y Pequeñas Empresas. Jurídica Thomson*, 18, 1–20.  
[https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Matute, K. & Quimi, C. (2019). *Fuentes de financiamiento externas como estrategia para incrementar la rentabilidad en la PYME del sector textil de la ciudad de Guayaquil*. In *Journal of Chemical Information and Modeling* (Vol. 53).  
[http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/44527/1/TESIS\\_FINAL MATUTE QUIMI.pdf](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/44527/1/TESIS_FINAL_MATUTE_QUIMI.pdf)
- Minaya, S. (2018). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Ferretería Cecisa” De Sihuas, 2016*. 152. <https://doi.org/1>
- Monjarás, L. (2021). *La importancia del comercio y el comportamiento del consumidor en las líneas de moda de las tiendas por departamento en el Perú durante el COVID-19*. *Universidad de Piura*, (January), 1–17.  
<https://hdl.handle.net/11042/5101>
- Morales, G. (2020). *Características del financiamiento de la microempresa del sector servicios “jj servicios liz e.i.r.l.” - huaraz, 2020*. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*, 67.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19423/Capital\\_Inversionistas\\_Morales\\_Salazar\\_Gilmer\\_Elisban.pdf?sequence=1&is](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19423/Capital_Inversionistas_Morales_Salazar_Gilmer_Elisban.pdf?sequence=1&is)

Allowed=y

- Navarro , L. & Montoya, J. (2018). *Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil*. 2018. Universidad de Guayaquil, 83. <http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Rodriguez - Financiamiento de PYME industriales y dificultades en el acceso al credito.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Normas Internacionales de Contabilidad. NIC. 23 (2004). *Costos de financiamiento*. [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/NIC23\\_04.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC23_04.pdf)
- Oliva, f. (2016). *La Teoría Financiera Contemporánea: Sus Aciertos, Retos Y Necesidad Para Cuba*. Cofin vol.10 no.1 La Habana. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2073-60612016000100006](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000100006)
- Ore, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete*, 2015. Repositorio Institucional - [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2889/Financiamiento\\_Mypes\\_Ore\\_Laura\\_Sussi\\_Abigail..pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2889/Financiamiento_Mypes_Ore_Laura_Sussi_Abigail..pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Resolución N° 0037-2021-CU-Uladech Católica. (2021). *Código de ética para la investigación, Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 12. <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Ríos, G. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las mype Del Perú – caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. - Lima, 2019*. In Repositorio Institucional ULADECH.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14017/Financiamiento\\_Rentabilidad\\_Zapata\\_Feijoo\\_Treisy\\_Jasmin.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14017/Financiamiento_Rentabilidad_Zapata_Feijoo_Treisy_Jasmin.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ríos, H. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019 tesis*. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19381/Sector\\_Comercio\\_Rios\\_Hidalgo\\_Carlos.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19381/Sector_Comercio_Rios_Hidalgo_Carlos.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Romero, F. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de prendas de vestir en el jr. Caraz, 2017. Realizado en la ciudad de Huaraz, Perú*. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10741/financiamiento\\_prendas\\_de\\_vestir\\_romero\\_rosales\\_frety\\_sofia.pdf?sequence=1](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10741/financiamiento_prendas_de_vestir_romero_rosales_frety_sofia.pdf?sequence=1)

Rodríguez, K. (2018). *Financiamiento de PYME Industriales y Dificultades en el acceso al crédito Buenos Aires- Argentina. 2018. 45*. <http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Rodriguez - Financiamiento de PYME industriales y dificultades en el acceso al credito.pdf?sequence=4&isAllowed=y>

Rodríguez, M. (2020). *Características Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio, Rubro Abarrotes Del Distrito De Independencia, 2019. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 67*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17180/Comercio\\_Financiamiento\\_Rodriguez\\_Chavez\\_Mirtha\\_Pilar.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17180/Comercio_Financiamiento_Rodriguez_Chavez_Mirtha_Pilar.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rodríguez, R. y, Aviles, V. (2020). *Las PYME en Ecuador. Un análisis necesario*. 593 Digital Publisher CEIT, 5–1(5), 191–200. <https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.337>

- Rojas, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa ferreteria Montero S.A.C. – Tingo María, 2017*. Repositorio.Uladech.Edu.Pe, 152. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5168/Financiamiento\\_Micro\\_Y\\_Pequeñas\\_Empresas\\_Rojas\\_Huerta\\_Anali\\_Melicia.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5168/Financiamiento_Micro_Y_Pequeñas_Empresas_Rojas_Huerta_Anali_Melicia.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rojas, M. (2017). *La empresa y el entorno*. 68–70. [https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/Temas Economía de la Empresa.pdf?sequence=1](https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/TemasEconomía%20de%20la%20Empresa.pdf?sequence=1)
- Rosas, D. (2020). *La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento y la Formalización en las Mype de la Provincia de Sullana, Perú*. Revista Tecnológica-ESPOL, 32(1), 5-5. <http://www.rte.espol.edu.ec/index.php/tecnologica/article/view/699/413>
- Organización Mundial del Comercio. (2019). *El sistema multilateral de comercio : pasado, presente y futuro*. Organización Mundial Del Comercio, 1–8. [https://www.wto.org/spanish/res\\_s/doload\\_s/inbr\\_s.pdf](https://www.wto.org/spanish/res_s/doload_s/inbr_s.pdf)
- Salvador, L. (2018). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Proyección De Videos En Huaraz, 2016*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5537/Financiamiento\\_Mype\\_Salvador\\_Pumaricra\\_Luis\\_Antonio.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5537/Financiamiento_Mype_Salvador_Pumaricra_Luis_Antonio.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Sánchez, B. (2020). *Las Mype En Perú. Su Importancia Y Propuesta Tributaria*. *Quipukamayoc*, 13(25), 127. <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Sánchez, V. (2018). La redefinición del papel de la empresa en la sociedad. *Barataria. Revista Castellano-Manchega de Ciencias Sociales*, (20), 129–145. <https://doi.org/10.20932/barataria.v0i20.17>
- Sorrentino, E. (2019). Estrategias de financiamiento a corto plazo aplicadas por el sector hotelero en el municipio Cabimas. *Revista Boliviana de Administración*, 1(1), 37-46. <https://revistareba.org/index.php/reba/article/view/120>

- Superintendencia de Banca y Seguros. (2020). *las micro y pequeñas empresas en el Perú en 2020. Sociedad de Comercio Exterior Del Perú*, 1–52.  
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Tandaipan, Z., & Manuel, I. (2018). *Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad*.  
[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1665-952X2008000100007&script=sci\\_arttext](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1665-952X2008000100007&script=sci_arttext)
- Tarapuez, E. & Botero, J. (2007). *Aportes de los neoclásicos a la teoría. Cuadernos de Administración*, 20(34), 39–63.  
[file:///C:/Users/principal/Downloads/4041-Texto del artículo-14423-1-10-20121211.pdf](file:///C:/Users/principal/Downloads/4041-Texto%20del%20art%C3%ADculo-14423-1-10-20121211.pdf)
- Tregear, M. (2020). *Limitantes endógenas al financiamiento bancario de las Pyme mexicanas y el despliegue de políticas públicas (2000-2015)*. *Análisis económico*, 35(90), 117-146.  
[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-66552020000300117&script=sci\\_arttext](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-66552020000300117&script=sci_arttext)
- Valle, Z. (2017). *Sistema financiero e intermediarios bancarios. Productos y Servicios Financieros y de Seguros. Grado Superior*, 7–27.  
<https://www.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448146875.pdf>
- Villacorta, L. (2017). *Gestión Por Competencias Y Su Incidencia En La Rentabilidad Económica En Hoteles De Tres Estrellas De La Ciudad De Huaraz - 2015-2016*. 143.  
<http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/Unasam/2360>

## 7.2. Anexos

### 7.2.1. Anexo 1: cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

Encuesta a realizar los dueños y trabajadores de la microempresa comercial "Multiservicios el Cristal S.R.L" Huaraz 2021.

Nota: toda la información que usted pueda brindar será utilizado para fines estrictamente académicos, de investigación. Le agradecerá de ante mano por la información que me manifestará, para llevar a cabo el proyecto de tesis titulada: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa comercial "Multiservicios el Cristal S.R.L" Huaraz 2021.**

Encuestador (a) Padilla pasión, Frans

#### Cuestionario

1. ¿Utiliza financiamiento interno?  
 Si      ( ) No
2. ¿Utiliza financiamiento externo?  
 Si      ( ) No
3. ¿Acude a instituciones financieras a solicitar un préstamo?  
 Si      ( ) No
4. ¿A qué entidad solicito el préstamo?  
 Si      ( ) No      BCP
5. ¿Obtuvo facilidades para solicitar un préstamo?  
 Si      ( ) No
6. ¿Utiliza financiamiento a corto plazo?  
 Si      ( ) No
7. ¿Utiliza financiamiento a largo plazo?  
 Si      ( ) No

8. ¿A qué plazos solicito el préstamo?  
 Si      ( ) No      3 Años
9. ¿A qué tasa de interés fue financiado?  
 Si      ( ) No      11%
10. ¿Le parece adecuado los intereses que recibió?  
 Si      ( ) No
11. ¿Usted utiliza financiamiento para capital de trabajo?  
 Si      ( ) No
12. ¿Usted utiliza financiamiento para activos fijos?  
 Si      ( ) No
13. ¿Usted utiliza financiamiento para activos corrientes?  
 Si      ( ) No

**¡¡GRACIAS  
POR  
PARTICIPAR!!**

## 7.2.2. Anexo 2: consentimiento informado

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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 la microempresa comercial "Multiservicios el cristal S.R.L" Huaraz 2021**

y es dirigido por **Padilla Pasión, Frans**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Incorporar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa comercial "multiservicios el cristal S.R.L" Huaraz, 2021**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de \_\_\_\_\_ . Si desea, también podrá escribir al correo \_\_\_\_\_ 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: Dora Lázaro Soto

Fecha: 12/10/21

Correo electrónico: DBI:31659912

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): \_\_\_\_\_

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

7%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

8%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

1

Submitted to Universidad Catolica Los  
Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

7%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Apagado