



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA INVERSIONES TURÍSTICAS NUEVO
CONQUISTADOR E.I.R.L. – CHIMBOTE, 2022**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA

MORENO VILCHEZ, CARRIE STEPHANIE

ORCID: 0009-0003-0656-2266

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0273-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **08:00** horas del día **13** de **Agosto** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES TURÍSTICAS NUEVO CONQUISTADOR E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2022**

Presentada Por :
(0103050021) **MORENO VILCHEZ CARRIE STEPHANIE**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **15**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES TURÍSTICAS NUEVO CONQUISTADOR E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2022 Del (de la) estudiante MORENO VILCHEZ CARRIE STEPHANIE , asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 00% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 06 de Setiembre del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Dedicatoria

A mi madre Daysi por darme la
Vida, por su amor incondicional,
porque a pesar de que el camino
no fue fácil, me diste lo mejor
¡Te dedico este logro, es tuyo!

A mi amada hija Luciana
Que, con su dulce sonrisa
Y su tierna inocencia,
Ilumina mis días con
Profundo amor.

Agradecimiento

A Nuestro Padre
Celestial, que en su
infinita misericordia
me bendice
grandemente en
todo momento, en
todas las cosas y en
todo lugar, a él sea
la honra y la gloria,
¡Amén!

Índice de Contenido

Carátula.....	I
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice de Contenido.....	VI
Lista de Cuadros	VIII
Resumen	IX
Abstract.....	X
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
2.1 Antecedentes	4
2.1.1 Internacionales.....	4
2.1.2 Nacionales	5
2.1.3 Regionales	8
2.1.4 Locales.....	9
2.2 Bases Teóricas	111
2.2.1 Teoría del financiamiento	11
2.2.2 Teoría de la empresa.....	233
2.2.3 Teoría de las MYPE	30
2.2.4 Teoría del sector servicios	308
2.2.5 Teoría de los sectores económicos	43
2.2.6 Descripción empresa en estudio	46
2.2.7 Marco conceptual	48
2.2.7.1 Definición del financiamiento	48
2.2.7.2 Definición de empresa	49
2.2.7.3 Definición de MYPE	50
2.2.7.4 Definición de servicios	51
2.2.7.5 Definición de sectores económicos	52
2.3 Hipótesis	53
III. METODOLOGÍA.....	54
3.1. Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	54
3.2. Población y Muestra	54
3.3. Variables, Definición y Operacionalización.....	55

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	57
3.5. Método de análisis de datos.....	57
3.6. Aspectos Éticos	57
IV. RESULTADOS.....	59
4.1 Respecto al objetivo específico 1	59
4.2 Respecto al objetivo específico 2	61
4.3 Respecto al objetivo específico 3	62
V. DISCUSIÓN.....	65
5.1 Respecto al objetivo específico 1	65
5.2 Respecto al objetivo específico 2	66
5.3 Respecto al objetivo específico 3	68
VI. CONCLUSIONES.....	70
6.1 Respecto al Objetivo específico 1	70
6.2 Respecto al Objetivo específico 2	70
6.3 Respecto al Objetivo específico 3	71
6.4 Conclusión General	71
VII. RECOMENDACIONES	72
Referencias bibliográficas.....	73
ANEXOS	82
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	82
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	83
Anexo 03. Validez del instrumento	86
Anexo 04. Formato de Consentimiento Informado	88
Anexo 05. Documento de aprobación de institución para la recolección de información ..	89
Anexo 06. Evidencias de ejecución (declaración jurada).....	90

Lista de Cuadros

Cuadro 1: Resultados objetivo específico 1.....	59
Cuadro 2: Resultados objetivo específico 2.....	61
Cuadro 3: Resultados objetivo específico 3.....	62

Resumen

El presente trabajo de investigación, sostuvo el objetivo general: Identificar los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.– Chimbote 2022. La investigación pretende ser guía de ayuda para las empresas de servicios de las líneas a tomar en su proceso de desarrollo y avance. La investigación fue no experimental- bibliográfico-documental y de caso, para sintetizar la información se utilizó un cuestionario de preguntas respecto a la variable de estudio, obteniendo las siguientes conclusiones: Las empresas nacionales acuden a fuentes de financiamiento externo cuando ya no cuentan con fondos propios. En relación al cuestionario aplicado al propietario de la empresa da como resultado que opta por el crédito bancario para continuar en el crecimiento de la entidad, muy a pesar el costo que esta adherido, así mismo considera no contar con la información financiera adecuada. De lo cual se concluye que tanto las empresas nacionales como el caso de estudio estiman que el financiamiento interno y externo son herramientas importantes para alcanzar el capital que necesitan para cristalizar sus proyectos. Para finalizar se recomienda a la empresa en estudio evaluar el abanico de posibilidades en el ámbito financiero enfocándose en la tasa de interés más factible que se ubique cerca a la media o por debajo de la media de acuerdo a lo regulado por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), con la seguridad de que esta acción le permitirá cumplir con los objetivos propuestos.

Palabras clave. Financiamiento, micro y pequeñas empresas nacionales, sector servicios, crédito, negocio.

Abstract

The present research work, sustained the general objective: Identify the relevant financing factors that improve the possibilities of national micro and small companies: Case of the Nuevo Conquistador E.I.R.L. Tourist Investment Company - Chimbote 2022. The research aims to be a guide to help service companies of the lines to take in their development and advancement process. The research was non-experimental-bibliographic-documentary and case, to synthesize the information a questionnaire of questions regarding the study variable was used, obtaining the following conclusions: National companies resort to external financing sources when they no longer have their own funds. In relation to the questionnaire applied to the owner of the company, the result is that he opts for bank credit to continue the growth of the entity, despite the cost that is attached, he also considers that he does not have adequate financial information. From which it is concluded that both national companies and the case study consider that internal and external financing are important tools to achieve the capital they need to crystallize their projects. Finally, it is recommended that the company under study evaluate the range of possibilities in the financial field, focusing on the most feasible interest rate that is close to the average or below the average, according to what is regulated by the Superintendence of Banking and Insurance (SBS), with the certainty that this action will allow it to meet the proposed objectives.

Keywords. Financing, micro and small national companies, service sector, credit, business.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

De acuerdo a los datos obtenidos del informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT, 2019) evidencia el rol fundamental de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) empleando a nivel mundial sobre el 50%, en Latinoamérica el porcentaje aumenta por encima del 60% y en nuestro país sobrepasa el 70%. Del informe antes mencionado se desprende que las PYMES desempeñan una parte sustancial en la creación de empleo a nivel mundial, representando aproximadamente el 50% del empleo total. Según Álvarez et al. (2021) el empleo formal en las PYMES del continente europeo se sitúa en 37%, mientras que su par latinoamericano equivale al 34%. La baja productividad entre una y otra región de debe a las diferencias (salarios, exportaciones, carga de personal, entre otras). Esta situación se encuentra en función al óptimo desarrollo del sistema financiero, y políticas estatales bien estructuradas que les asegure un libre acceso al financiamiento. Entonces podemos apreciar que existe un problema en mayor escala para los negocios nuevos ya que para obtener un crédito bancario deben contar con un historial crediticio y sobre todo tener conocimiento financiero (costos, intereses, plazos), ya que al desconocerlas influyen en el curso de la empresa. Para Soriano (2020) en América Latina las PYMES representan un riesgo potencial para el sector financiero, ya que existe una alta probabilidad de que los créditos de estas empresas se conviertan en activos no productivos. En ese sentido surge una problemática con respecto al escaso apoyo que reciben las PYMES respecto al financiamiento y cómo estas pueden convertirse en activos que, en lugar de generar progreso y puestos de trabajo, resulta un efecto contrario. Así lo afirma Nicolás (2022) al decir que los activos no productivos influyen en gran manera de forma no positiva en la inversión a corto plazo. Sin embargo, se ha observado que las PYMES con data reciente están buscando fuentes de financiamiento no tradicionales, lo que ha llevado a una estructura de capital diferenciada en este sector (Venancio y Jorge, 2021). Según los autores Romero et al. (2020) en México las pequeñas empresas conforman una parte sustancial del sector económico de dicho territorio, en la República de México existen cuatro millones, 48 543.00 micros y pequeñas entidades segmentadas en tal forma: Industria manufacturera 56.5%, sector servicios 32.4%, y sector comercios 11.1%. A pesar de tener relevancia dentro de la economía nacional, estas unidades productoras tienden a decaer en un plazo de 5 a 7 años. En ese contexto podemos referir que hay limitantes en relación a emprendimientos necesitan tener una cultura financiera en el hecho de que tenga éxito cuando elija opciones de financiamiento. De acuerdo a la Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de

Colombia (ASOBANCARIA, 2017) en Colombia; las PYMES, aunque representa el 99.5% del sector productivo nacional, un 70% tienden a fracasar durante los primeros 5 años, ello obedece al mínimo conocimiento financiero y el no contar con las condiciones exigidas para ser sujetos de crédito, esto incide en gran manera en la disponibilidad al financiamiento. Entonces se puede resaltar que las PYMES en Colombia debido al poco acogimiento recibido por parte de las entidades financieras al no cumplir con ciertos requisitos, sumado a ello la diminuta educación financiera, ejerce influencia para que las empresas tengan un periodo de estabilidad corto. En Chile, las PYMES enfrentan diversos problemas de financiamiento que limitan su crecimiento y desarrollo. Según el informe del Banco Central de Chile (2019) parte de la problemática con respecto a PYMES en relación del financiamiento es que considera un riesgo potencial dentro del sistema financiero. Entonces para el sector bancario en Chile los emprendimientos se les considera con mínimas condiciones estructurales para ser beneficiarias o corresponder a un crédito. Según Delgado y Chávez (2018) refieren que la forma de financiamiento más utilizada en Ecuador es a través del sistema bancario o medios internos. No obstante, la mayoría de PYMES tienen una subsistencia no mayor a 10 años. Esto debido a que este tipo de organizaciones empresariales carecen de una serie de requisitos y avales que demandan las instituciones financieras. En ese hecho se refleja que la situación financiera para las PYMES en Ecuador no dista mucho de la realidad económica de sus países vecinos. Así mismo, otro problema que trae consigo el no tener pase libre al financiamiento le crea obstáculos que limitan su capacidad para incorporar nuevas tecnologías, expandir sus operaciones, exportar y mejorar las condiciones laborales (Aguirre et al., 2021). En ese sentido podemos apreciar que para liderar el mercado se debe contar con los recursos que permitan la adquisición de nuevas tecnologías, pero para que ello ocurra también es importante que se tenga amplio conocimiento financiero de todo lo que ello implica a fin de dirigir de una manera eficiente los recursos de la organización. En el Perú el total de las empresas peruanas, un 95% son Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) y emplean al 47.7% (PEA), generando 19.3% (PBI). En ese sentido este tipo de organizaciones corresponden la fuente importante de riqueza en el país, pero enfrentan desafíos significativos en cuanto a su financiamiento (Comercio Exterior y turismo [COMEXPERU], 2019). Según un informe del Banco Central de Reserva del Perú (BCR, 2021) el estrecho pase a fuentes de financiación formal es relativamente considerable debido a la ausencia de garantías y el diminuto historial crediticio. Dicho esto, en la mayoría de los emprendimientos en sus inicios por su naturaleza no cuentan con movimientos en la banca

que respalde el cumplimiento de sus obligaciones, lo cual no debería ser totalmente excluyente. Desde otro panorama Rosales (2020) refiere que uno de los problemas de las MYPES en Perú, respecto al financiamiento, a través del canal externo para ser más exactos el sector bancario, en donde la aplicación de altos intereses perjudica a este grupo empresarial. En ese hecho no solo el mínimo conducto a fuentes de financiación es un obstáculo para las MYPES, si no también que aun al obtener estos créditos financieros en el mejor de los casos, el otro problema es poder cumplir con los pagos elevados de réditos adheridos. Según Aliaga (2021) determina a un gran número de MYPES en el Perú, optan por la informalidad y esto recae en que los costos que estos consideran sobrepasan en un nivel muy alto a los beneficios de pertenecer al sector formal (Persona natural con negocio o una E.I.R.L.). Dicho esto, desde esta perspectiva es importante que a los emprendimientos se les brinde las herramientas que a la par con una adecuada instrucción financiera, sepan elegir las fuentes de financiamiento que van a poder conducir su negocio en creciente desarrollo, donde todos los actores sean beneficiados (Sociedad-Empresa).

De la problemática anteriormente descrita respecto al financiamiento de las MYPE, se formula: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.– Chimbote 2022?

En ese contexto el tema de estudio se justificó por el hecho de comprender la sintaxis que aborda los temas relacionados a las formas de cómo financiar dentro de las organizaciones para enfocarnos específicamente en la unidad económica de estudio, ya que el pase las fuentes de financiación son factores críticos que permiten el éxito y crecimiento de las entidades, debido a que gracias a ello les permite invertir en nuevas tecnologías, estar en un nivel competitivo del mercado global, expandirse hacia nuevos mercados y en consecuencia generar empleo. Para lo cual, se ejecutó una exhaustiva revisión del Marco Teórico y Conceptual, consultando a los precedentes que, al contar con la realidad financiera del caso observado, nos vislumbre hallazgos y puedan utilizarse positivamente en la empresa.

En la búsqueda de los datos que nos orientaron a la solución a la problemática, se postuló el siguiente objetivo general:

Identificar los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.– Chimbote 2022

De tal forma se recurrió a tres objetivos específicos para determinar el objetivo general.

- 1) Describir los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
- 2) Describir los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022
- 3) Elaborar un análisis comparativo de los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la de la Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

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

Tana (2018) en su tesis titulada: Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del Distrito Metropolitano de Quito y su incidencia en la rentabilidad, tuvo como objetivo general: Analizar las estrategias de financiamiento e inversión aplicadas por los hoteles de cuatro estrellas del Distrito Metropolitano de Quito y su incidencia con la rentabilidad. El estudio se encuadro dentro de un diseño metodológico analítico - sintético del tipo de investigación de campo, con un nivel descriptivo. Finalmente se pudo concluir que las empresas hoteleras objeto de estudio carecen de estrategias de inversión y financiamiento que les permita la optimización de los recursos dirigidos a mantener una adecuada rentabilidad y crecimiento, lo cual las coloca en situación de riesgo frente a las condiciones de cambios políticos, sociales y económicos del país.

Moreno (2020) en su tesis titulada: Estrategias de mejora aplicada a las Pymes en la ciudad de Medellín para facilitar su acceso a créditos corporativos. Siendo su objetivo general: Identificar por medio de un análisis las principales debilidades financieras de dos Pymes

ubicadas en la ciudad de Medellín. El presente estudio es de carácter analítico y explicativo, y se realizara una revisión documental. Los hallazgos reflejan que existen fuertes debilidades financieras (liquidez, cuentas por cobrar, activos fijos, pérdidas acumuladas) y administrativas dentro de la organización donde las estrategias encontradas generasen una oportunidad de mejora para acceder a la banca y continuar con el ejercicio de sus actividades. Flores (2021) en su tesis titulada: Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Ambato, se formuló como objetivo, analizar las diferentes fuentes de financiamiento por las que optan las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Ambato, Ecuador. La metodología, como tipo de investigación cualitativa y cuantitativo de carácter descriptivo, es una investigación de campo y documental 17 bibliográfica así como un análisis de tipo correlacional, Concluye que frente a las alternativas utiliza el financiamiento interno y el externo, asimismo solicitan financiamiento como un medio de reactivación económica de las entidades financieras bancarias con este flujo de efectivo es para capital de trabajo generando el ciclo operativo del negocio con ganancias y aumento de competitividad dentro del mercado que les permite alcanzar un desarrollo empresarial óptimo.

2.1.2 Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash que hayan utilizado la misma variable, unidad de análisis, sector económico y rubro de nuestra investigación. Sabino (2022) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú caso Hotel Nueva York E.I.R.L., Tingo María, 2018. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Hotel Nueva York E.I.R.L, Tingo María, 2018. La metodología empleada en este estudio, fue de tipo descriptivo, documental, de enfoque cualitativo y estudio de casos, el diseño de investigación es no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se empleó las técnicas de revisión bibliográfica, encuesta y análisis comparativo, asimismo, se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas, y un cuestionario de preguntas tomadas al gerente de la empresa del caso en estudio empresa Hotel Nueva York E.I.R.L –Tingo María, encontrando los siguientes resultados: Para el financiamiento de las actividades utilizó el financiamiento de terceros (externos), es decir de entidad financiera como el Banco de

Crédito con una tasa de interés anual de 18%, dicho crédito le fue otorgado a largo plazo, esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, el crédito recibido lo destinaron para financiar el capital de trabajo y activos fijos lo cual coadyuva en la obtención de utilidades y dividendos de la empresa.

Toratto (2022) en su tesis titulada: *caracterización del financiamiento de la pequeña empresa “Hostal California S.R.L.” – Huánuco y propuesta de mejora, 2022*. El presente estudio tuvo como objetivo general en Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Hostal CALIFORNIA S.R.L.” de Huánuco 2022; la metodología utilizada en cuanto al tipo de investigación es cualitativo, nivel de investigación descriptivo y diseño es no experimental, bibliográfico y de caso; asimismo, los instrumentos que se utilizó para el recojo de información son las fichas bibliográficas y el cuestionario especialmente cuando se entrevistó al representante de la empresa, con los cuales se obtuvo los principales resultados: Tiene como fuente de financiamiento tanto el interno y el externo, acude a entidades financieras bancarias, obtiene créditos financieros del BBVA continental, a una tasa de interés de 2 a 3% mensual, así también tiene crédito de proveedores a una tasa del 13%, a largo plazo, no siempre tiene facilidad pero asume es importante el historial crediticio como aval para ser sujeto de crédito, el destino de los créditos financieros es para el capital de trabajo y la mejora de la infraestructura.

Campos (2019) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Sector Hotelero, Estudio de Caso: Hotel El Mediterráneo del Distrito de San Vicente, Provincia de Cañete, Departamento de Lima, periodo 2018*. Siendo su objetivo general: *Determinar la Caracterización del Financiamiento de la Mype del Sector Hotelero, Estudio de Caso, “Hotel El Mediterráneo” en la ciudad de San Vicente de Cañete*. En la investigación se usó una metodología cualitativa con un tipo de investigación Estudio de Caso y un Diseño Etnográfico, aplicando la técnica de entrevista instrumento de guía de preguntas. Se concluye que el principal Financiamiento de la Mype del Sector Hotelero, Estudio de Caso “Hotel El Mediterráneo” son los ingresos que ellos tienen por el servicio brindado del Hotel. El cliente toma la decisión de trabajar con el Banco Azteca con un préstamo de S/15,000.00 por dos motivos, el primero por las condiciones crediticias otorgadas: Fácil, rápido y en menos de 24 horas, sin mayor documentación y segundo cuando ellos solicitaron el préstamo por primera vez no cuestionan en la documentación, al contrario, ayudar al cliente para que su préstamo salga en menos de 2 horas, la tasa de interés fue de 141% de la tasa efectiva

anual, consideran que para ellos el interés para a segundo plano debido a que buscan la rapidez del dinero, el desembolsó inmediato sin mayor requisito.

Pariapaza (2022) en su tesis titulada: propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso corporación Nino E.I.R.L. – Ayacucho, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Corporación Nino E.I.R.L.– Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se concluye de acuerdo al cuestionario que se aplicó al gerente de Corporación Nino E.I.R.L, el financiamiento que obtiene es interno y externo de terceros. El crédito que solicitó fue de corto plazo, menor a un año, dicho crédito fue invertido en el mejoramiento y ampliación del local, también le ayudó a cubrir sus gastos operativos, tales como compra de suministros, salarios, arriendo, publicidad y entre otras. De igual manera señala que el financiamiento le genera mayores ingresos, contribuyó en la expansión de la empresa; para ello fue necesario incrementar los precios de los productos que ofrece, de igual manera se encuentra satisfecho debido a que los clientes se sienten satisfechos por la calidad de los productos y servicios que ofrece.

Bruno (2022) en su tesis titulada: propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Miel Shop E.I.R.L. – Chepén, 2022. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Miel Shop E.I.R.L. - Chepén, 2022. La investigación fue metodología cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 9 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Ante la entrevista realizada, mediante el instrumento del cuestionario aplicado al caso de estudio, se llegó a encontrar que sus oportunidades del financiamiento para la empresa, es financiar con fuentes internas sus recursos propios y externas, para mejorar el desarrollo y el avance de la actividad, recurrió al sistema financiero formal, crédito No bancario como la caja rural a una tasa de interés del 19% anual a largo plazo, y lo utilizó para capital de trabajo. se concluye que oportunidades del financiamiento para la empresa Miel Shop E.I.R.L., es financiar con fuentes internas y externas del sistema no bancario.

Ichiparra (2022) en su tesis titulada: propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Grupo

Empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021. La metodología fue: tipo cualitativa y nivel descriptivo, diseño no experimental - descriptivo – bibliográfico y documental y de caso, la técnica fue la encuesta y la revisión bibliográfica y el instrumento fue el cuestionario y las fichas bibliográficas; como resultados: La empresa caso en estudio, financia sus actividades mediante fuentes internas y externas a través de entidades bancarias, a corto plazo para obtener costos bajos y fue invertido en capital de trabajo, gestionan el financiamiento mediante fuentes externas optando por un corto plazo porque tienen en cuenta los costos de financiamiento, eligen con criterio racional y alineado al giro del negocio.

Cruz (2022) en su tesis titulada: propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa Agro finca – Huánuco, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021; en esta investigación se utilizó como metodología de investigación siendo de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, transversal y de caso, la técnica que se empleó para el recojo de información fue la entrevista y el instrumento el cuestionario con los cuales se obtuvo el siguiente resultado, las fuentes de financiamiento de la empresa en estudio están constituidas por el capital propio, y fuente externa con el sistema financiero formal, crédito bancario a una tasa de interés del 1.3% mensual a largo plazo, el cual fue destinado para capital de trabajo. se concluye que los factores relevantes del financiamiento se encuentran en lo proveniente del sistema financiero, la utilización los recursos de entidades financieras y además el desarrollo del historial crediticio con los cuales le permitió el crecimiento empresarial.

2.1.3 Regionales

Comprendemos por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la ciudad de Chimbote, que hayan utilizado la misma variable, unidad de análisis, sector económico y rubro de nuestra investigación.

Garro (2023) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa hotelera "el Tumi S.R.L." - Huaraz y propuesta de mejora, 2022. Siendo su objetivo general: Identificar y describir las

características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa hotelera El Tumi S.R.L. - Huaraz, 2022. La metodología fue de enfoque cualitativa de diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la revisión bibliográfica y entrevista a profundidad; y como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniéndose como resultados: La empresa tomo como fuente de financiamiento el canal externo y obtuvo un préstamo bancario, siendo del Banco Scotiabank, por el monto de S/ 30,000.00, recursos que fueron concedidos en su totalidad a una tasa de Crédito Efectiva Anual (TECEA) de 19%. La empresa caso de estudio tuvo que pagar el financiamiento obtenido más los intereses en un periodo de 24 meses, es decir a largo plazo. La empresa invirtió el préstamo obtenido en la compra de activos fijos necesarios para para la marcha adecuada de las operaciones empresariales de la organización lo cual será de beneficio para la empresa contar con activos actuales para optimizar los recursos.

Galindo (2023) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso micro empresa corporación J.P.T. E.I.R.L. – Huaraz, 2022. La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Corporación JPT E.I.R.L., 2022. El diseño de investigación fue: No experimental - cualitativo - descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas e instrumentos: Revisión bibliográfica y encuesta, y fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, respectivamente. Encontrando los siguientes resultados: La empresa del caso estudiada solo se financia por terceros de un sistema informal el cual no le genera interés. Los factores relevantes del caso de estudio, se financian mayormente por terceros, aunque estos sean informales debido a que brindan mayores facilidades de acceso al crédito, a largo plazo y lo utilizan para capital de trabajo y activo fijo.

2.1.4 Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Chimbote, sobre aspectos relacionados con nuestra variable, unidad de análisis, Sector económico y rubro de nuestra investigación.

Castillo (2023) en su tesis titulada: factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las microempresas de servicios del Perú: caso empresa hospedaje leo S.A.C. y propuesta de mejora- Chimbote, 2021. Siendo su objetivo general: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Hospedaje Leo S.A.C.– Chimbote, 2021. La investigación fue no experimental- bibliográfico-documental y de caso, para congregar información se utilizó un cuestionario de preguntas conforme a la variable de estudio, obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: los autores dan por resultado que las Mypes decidieron recurrir a solicitar préstamos de bancas formales, por sus intereses bajos y puedan obtener mejoras en el capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: el cuestionario desarrollado por el gerente determina es una entidad formal, ya que sus créditos solicitados no son propios por lo que son solicitados por una banca formal, a un largo plazo y fue para capital de trabajo. Respecto al objetivo 3: de la comparación de objetivos 1 y 2, encontramos que las Mypes recurren a fuentes de financiamientos por terceros ya que les da la oportunidad de seguir con sus negocios y logren invertir en dichas empresas, Conclusión General: Se recomienda la implementación de un sistema de financiamiento bien ordenado y desarrollado y de bajo interés la cual será la principal herramienta utilizada por la empresa para transformar las decadencias que hoy presenta en una empresa sólida y completa con un solo fin de alcanzar las metas y objetivos.

Solórzano (2019) en su tesis titulada: propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso inversiones múltiples nuevo mundo S.A.C. – Chimbote, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019. El tipo de investigación fue bibliográfica debido a que sólo se limitó a la investigación de datos de las fuentes de información originales, sin entrar en detalle de cantidades. Se concluye que la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. afirmó que al momento de formar su capital de negocio fue con recursos propios, pero recurrió a fuente externa del sistema formal, crédito bancario a 5 años para ser utilizado en la adquisición de activos fijos, afirmó no tener ningún inconveniente al momento de obtener crédito financiero de entidades bancarias pero reconoce que los procedimientos para obtener créditos y las mejores tasas de interés van ligados con necesariamente contar con asesoría financiera para no incurrir en créditos impagables y que los trámites y papeleos para poder acceder a

créditos son mucho más exhaustivos en entidades bancarias que en las cajas rurales o financieras.

Velásquez (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector servicio del Perú: caso empresa de turismo, transporte turístico y servicios múltiples A.O.I. S.A.C. – Nuevo Chimbote 2018. tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú en el sector servicios y de la empresa de turismo, transporte turístico y servicios múltiples AOI S.A.C. de Nuevo Chimbote. La investigación fue cuantitativa, no experimental, descriptiva, bibliográfica y de caso; para el recojo de la información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario. Finalmente se concluye, tiene financiamiento del sistema bancario (BCP) que les otorgó un préstamo por un importe de S/ 15,000 el mismo que es a corto plazo y paga una tasa de interés de 14.41 % mensual y del sistema no bancario formal (CAJA SULLANA), que le otorgó un préstamo por S/ 20,000 , quien le da mayores facilidades pero con alta tasa de interés relativamente alta de 68.48 % anual, los cuales son de corto plazo y de largo plazo, y que el financiamiento recibido es invertido en capital de trabajo (80 %) y en activo fijo (20 %), fundamentalmente.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Para el autor Saldaña et al. (2020) refieren hoy en día el globo empresarial para ejecutar o aumentar sus actividades buscan financiamiento, y para ello recurren a diversas fuentes de financiación ya sea internas o externas. Observamos que las organizaciones con el fin de desarrollarse, consolidarse y estar vigentes en el mercado se ven envueltas en la forma de cómo agenciarse de medios que le permitan poner en marcha dichos planeamientos. De acuerdo a los autores López et al. (2023) en relación a la Teoría de Modigliani y Miller definen que indistintamente se asigne la simetría de pasivos o capital, no influirá en el proceder o estimación de la empresa. En este punto se puede entender a la estructura de capital según el teorema de Modigliani y Miller con mínima incidencia al momento de la creación los recursos financieros. No obstante, los autores citados afirman que si existe tal incidencia en la estructura de capital con respecto a la captación de los medios financieros. En ese hecho podemos mencionar que las decisiones que llevan al financiamiento son un punto crítico y se pueden tomar como base de las empresas y posibilitan la ubicación de las deficiencias organizacionales en las entidades lo cual propiciará actuar de forma oportuna

con el objetivo de lograr el acrecentamiento incesante. De lo cual no exime la no vinculación con factores externos tales como circunstancias del ambiente laboral, estatales, entre otras. En suma, se puede finalizar que la teoría del *trade-off*, sugiere que es posible un esquema acorde, de acuerdo a la convergencia de factores financieros que conlleven al control interno. Sin embargo, esta no refiere que sea exclusivo para el triunfo de una organización puesto que para que ello se materialice, está sujeto a como la organización enfrente las situaciones que se presentan, sea en cualquiera de sus formas tanto internas como externas.

Por otro lado, Sauza et al. (2021) afirman referente a la teoría del Pecking Order, en la cual existe un orden de preferencias de financiamiento, en el sentido que las empresas en primera línea tienden a utilizar medios que están a su alcance (utilidades retenidas, dividendos, entre otras), de agotarse las posibilidades internas solicitan crédito a las entidades financieras (préstamos bancarios) y para terminar van por la emisión de acciones. Se puede decir que las decisiones en relación a opciones de financiamiento deberían ser las más acertadas a fin de lograr equilibrio deuda-capital. En ese contexto los autores Arévalo et al. (2022) afirman que en la teoría del orden jerárquico es moldeable en tanto no siempre será de tal o cual forma su adaptación esta puede ser aplicada según la necesidad de la misma, sosteniéndose básicamente en la magnitud de la organización dado que existe un peligro al implantarlo en organizaciones minúsculas o de reciente creación, de tal forma que la prioridad por el financiamiento que se obtenga derivado del canal externo procura la solución del inconveniente producido por la desigualdad de información. Lo cual se entiende que la teoría del Pecking order pretende equilibrar la estructura de capital, donde es manejable en empresas de gran envergadura cosa que no sucede de la misma forma en los emprendimientos o empresas pequeñas, pero para ello el acudir a financiamiento externo se traduce como la posible solución a este tipo de organizaciones con la finalidad de aclarar las diferencias y en consecuencia minimizar la contingencia. Según los autores Aguilar et al. (2020) sostienen que dentro una organización cuando ya obtuvo el financiamiento es imprescindible direccionar los recursos de las empresas de forma juiciosa y eficiente ya que mucho dependerá de los individuos en el manejo de la carga productiva de los activos circulantes. Entonces, si se aplica una gestión empresarial es posible lograr resultados positivos dentro del flujo operacional de la organización. Así lo afirman Arévalo et al. (2023) al señalar que el director de la empresa necesariamente debe identificarse con los factores que pertenecen a la estructura de capital para que en ese sentido le sea factible precisar el coste de capital, pieza clave para que la entidad origine un provecho en el avance de sus

funciones. Allí radica la importancia de la forma como se gestiona o direcciona la deuda-capital en la organización, el hecho de que el gerente conozca los elementos que la conforman, le permitirá establecer los tipos de gastos, portes, comisiones que están adheridos, el saber utilizar esta herramienta es lo mínimo que se pide para que la entidad obtenga beneficio en la ejecución de sus actividades. En ese plano radica la importancia de conocer los factores de financiamiento y de cómo estos influyen en la entidad a fin de saber elegir eficientemente las formas o métodos, que mejoren las posibilidades en la organización. Bastidas y Correa (2021) afirman que los directivos empresariales deben contar con la educación financiera adecuada para saber elegir los instrumentos de financiación acordes a la necesidad del proyecto que desean viabilizar. En ese marco es necesario utilizar efectivamente los fondos y/o bienes de la empresa para conducir su correcto funcionamiento.

2.2.1.1 Importancia

Según Canossa y Rodríguez (2019) señalan que el financiamiento es relevante en general para todos los individuos, puesto que, al realizar una gestión adecuada de los medios, va a permitir generar beneficios o utilidad, en ese marco las empresas están inmersas en esta realidad que la población exige, para ello utilizan un tipo de financiamiento en la cual deben tomar las mejores alternativas en lo que respecta al empleo del capital. De lo cual podemos decir que las organizaciones deben considerar la forma más eficiente de distribuir su capital de acuerdo a las actividades que realizan dentro del ámbito laboral a fin de garantizar el correcto uso del dinero que obtienen del financiamiento con el propósito de generar grandes expectativas asegurando su permanencia y creciente desarrollo empresarial. Según Hong-Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC, 2019) señala que en toda organización empresarial el financiamiento es un instrumento significativo en el sentido que mayormente representa ser el impulsor de las mismas. En ese hecho el conseguir grandes atributos de llegada al financiamiento de las entidades posibilitan crecimiento en la producción, aumento de mejoras tecnológicas y gran expectativa de ingresar y permanecer en territorio internacional. Según Moreno et al. (2019) afirman que el tener conocimiento financiero en esta época a diferencia de años anteriores, es de real trascendencia puesto que hoy en día existe un abanico de posibilidades muy variado y más complejo en creciente desarrollo dentro del ámbito financiero. Lo cual se interpreta como otro factor relevante al momento de acudir a un tipo de financiamiento como identificar las necesidades en la organización y apuntar a las que nos faciliten y mejoren las posibilidades allí radica la importancia de la

educación financiera al momento de elegir tal o cual financiación, es muy importante identificar los factores que influyen antes del financiamiento y cuando ya se tiene el efectivo para hacer el uso debido de los recursos y estos decidan en su forma más idónea sobre el curso o en qué medida será de valiosa ayuda para conseguir los objetivos de las organizaciones empresariales.

2.2.1.2 Características

Dentro de las características del financiamiento Sauza et al. (2021) nos muestran a las siguientes:

- El financiamiento permite alcanzar el capital para la continuidad de sus acciones operativas
- Se obtiene por medio de múltiples fuentes ya sean del sistema financiero o propios de la empresa.
- Dentro de los plazos tenemos menos de un año, mayor a un año.
- El financiamiento puede ser a través de préstamo o inversión, sea cual fuere se debe cumplir con el compromiso asumido.
- Pueden solicitarlo las personas naturales o jurídicas.
- El financiamiento podría estar inmerso en cláusulas limitadas de financiación como garantías, plazos de pago, tasas de interés.
- No todas las organizaciones pueden adquirirlo en algunos casos no cumplen con los requisitos solicitados.

2.2.1.3 Objetivos

Según el Grupo de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible (GNUPS, 2023) señalan que el objetivo del financiamiento es ayudar a la formación del total de los medios a fin de lograr el desempeño sólido de las empresas. Entonces es indispensable financiar con el propósito de organizar diversas corrientes financieras a fin de tener efectos afines. Al respecto Díaz (2023) señala que para llegar a los fines que se desean lograr o implementar dentro de la empresa es necesario conocer e identificar las decisiones de financiamiento porque estas influirán en gran medida en la adquisición de los medios que a su vez permitan la modificación del esquema organizacional o de las ideas que se tengan a bien implantarla con el objetivo de colocarla en un rango mayor, es ahí donde las decisiones de financiamiento tienen incidencia en su forma adecuada y en el momento preciso. Entonces vale agregar que las decisiones de financiamiento tienen su importancia en el sentido que son imprescindibles

en la captación de los medios que requiere la organización, cabe mencionar que se debe prevalecer el mejor destino de acuerdo al costo-beneficio y en lo que refiere a tasas y plazos. Dicho esto, hay que estar atentos a la eficiente gestión en la administración de los recursos financieros y las decisiones que se tomen en esa línea, factor clave dentro de las empresas independientemente de su antigüedad, de su dimensión o del sector económico al que pertenecen.

2.2.1.4 Forma

Las formas de financiamiento radican en la probabilidad de lograr medios dinerarios para la iniciación, sostenimiento y crecimiento de recientes planeamientos en la organización empresarial. Según Torres et al. (2017) refieren a la adquisición del efectivo advertido para llevar a cabo inversiones, efectuar procedimientos y promover el rendimiento de la organización; en aras de conseguir a través de fondos inherentes, medios relativos a actividades mismas, contribuciones societarias, o intermediarios, emisión de participaciones, o utilidad ajena siempre y cuando se pacte un compromiso pagable. Se entiende la forma como voy a agenciarme de medios o capital que me permita utilizarlos en los proyectos dentro de la organización, como voy a alcanzarlos en tal o cual sistema de financiamiento existente en el mercado financiero. Para Canossa y Rodríguez (2019) cuando las pymes opten por el financiamiento a corto plazo deben tener en cuenta el gasto en activos con endeudamiento que no sean mayor a doce meses, y también se aplica en activos corrientes de corto plazo o del flujo operacional de la entidad. En ese sentido necesito saber en qué voy a utilizar el financiamiento, identificar los costos en ese plazo, lo que me va a ayudar realmente y en qué medida me va a beneficiar.

Formas de Financiamiento Internas y Externas (Corto – Largo plazo):

Según el autor Díaz (2023) afirma que las decisiones sobre financiamiento dentro de una organización empresarial se enfocan desde la perspectiva tanto interna cuando se requiere para cubrir con obligaciones financieras en el menor plazo atendiendo necesidades tales como tributación, créditos comerciales, sueldos; y en el caso de forma externa cuando se tiene planeado proyectos de gran envergadura como ampliaciones de infraestructura, tecnología, estas inversiones por lo general suelen enviarse a un tiempo mayor a un año, por lo que este tipo de decisiones de financiación lleva a la empresa a conseguir diversas opciones de financiarlos mediante fuentes propias como de terceros entre ellas se pueden encontrar los préstamos de los socios, comerciales, emisión de bonos, acciones, y créditos bancarios y no bancarios. En este punto es de magna relevancia el saber orientar los recursos,

donde la evaluación, análisis de los factores correspondientes permitan la eficiente aplicación de las finanzas en la empresa, que conduzca a que los planeamientos se logren ya que una equívoca decisión de financiamiento podría crear costos que perjudiquen en vez de aumentar los beneficios de la empresa.

En este sentido se sugiere para un buen funcionamiento de la empresa se tome en cuenta lo siguiente:

- Tener claro cuánto es lo que realmente necesita la empresa.
- Realizar una evaluación de los resultados financieros de la empresa
- Considerar el tiempo de cumplimiento de la obligación
- Verificar si la empresa está en condiciones de afrontar este compromiso
- Revisar los factores que influyen para acceder al crédito tales como costos, comisiones, interés)

Para el autor Díaz (2023) afirma que el triunfo de una empresa radica en la notoriedad que implica la correcta toma de decisiones al financiar, debiendo tener también especial atención a los detalles por simple que parezcan ya que de esto depende que los resultados sean positivos o, todo lo contrario. En ese hecho se puede apreciar que es importante el eficiente uso del financiamiento adquirido, donde tengamos en cuenta que tanto el ingreso obtenido, así como el costo y los gastos estén de forma equilibrada. De lo cual se puede deducir que una adecuada utilización o correcta administración de los recursos aumenta las posibilidades y tiene ventaja sobre el buen destino que le depara a la empresa en sus proyectos que tenga planteados ejecutar. Por otro lado, Díaz (2023) afirma que no se puede dejar de mencionar con respecto a los factores que tienen incidencia en las operaciones ya sea de forma negativa o positiva relacionadas a las decisiones de financiamiento, aquí tenemos factores tanto internos como externos, de los cuales los factores internos que tienen repercusión en la empresa, tenemos:

- Tácticas del ámbito financiero con una alta tendencia a fallar
- El mal uso de la dirección en el financiamiento, administración y comercialmente, en conjunción con consumidores y suministradores.
- El no optimizar las operaciones proyectadas al financiamiento
- El recurso adquirido no saber utilizarlo (efectivo)

De acuerdo a los factores de terceros, surge todo lo contrario en el sentido que debido a su relevancia se destaca por la evaluación de los episodios o momentos donde urge el efectivo. Aquí se mencionan los factores externos tales como hechos relacionados a la política,

situación de la economía, y factores enfocados desde la perspectiva social quienes son actores con resonancia a nivel económico y en las finanzas empresariales, allí tenemos el desequilibrio político debido a los nuevos gobiernos, aumento en la tasa referencial por el ente regulador del BCRP, recesión, y los cambios vertiginosos que se originan por las fluctuaciones del tipo de moneda.

Lineamientos en una organización empresarial. De acuerdo a Díaz (2023) hace hincapié en el trascendentalismo que tiene la correcta dirección de los medios con los que se cuenta los cuales para su correcta aplicación en los objetivos de la empresa en materia financiera deberían estar amprados bajo cierto esquema estructurado al cual se enfoquen todas las aristas de la organización. Es decir, son las políticas que se deben tener como metas a fin de obtener el fondo que conduzcan hacia el fin ya sea en el corto o largo plazo que vayan de la mano con el rendimiento o permanencia en el sector donde desempeñan sus operaciones. Con esto se superpone la idea de que las referidas políticas de financiamiento se establecen con el propósito de que las empresas puedan vislumbrar cuando se considere pertinente el hacer uso de medios financieros. En el caso de largo plazo se debe tener en cuenta algunos puntos como para que invertir en tal o cual proyecto, sus bases financieras, así como hacia dónde se dirige y de qué forma se realizará la repartición de las ganancias. Mientras que para el corto plazo se debe conocer referente al capital de trabajo, gastos ordinarios, y sobre cómo se va a utilizar el efectivo. Dicho esto, en resumen, se puede precisar que cuando se origine la obligación de financiación deberían ser menores a la colocación de pago que tiene la empresa, de otro modo sería más difícil con el cumplimiento del pago y esto conllevaría a un escenario más rígido y peligroso, tal es así que el no uso eficiente ubica a la empresa en modo de ir más por el lado de riesgo, en ese panorama es preferible tomar políticas de financiamiento que mengüen, frenen, o se adelante a hechos que puedan causar grandes límites del no avance de la empresa.

2.2.1.5 Sistema de Financiamiento

En primer lugar, se debe identificar las necesidades que tiene la empresa para la ejecución de sus proyectos, de lo cual se puede recurrir a financiamiento interno (capital propio) o a las entidades financieras las cuales brindan opciones de financiamiento para los planes de inversión. Según Ponce et al. (2019) señalan que los sistemas de financiamiento son un factor clave para los negocios recientes donde las instituciones financieras han intervenido en el hecho de que las estructuras para emprender tengan más despliegue en relación al acceso de créditos de financiamiento. No obstante, hay cierto grupo de emprendimientos que debido a

dificultades en la desigualdad de información no participan de las disposiciones adaptadas por el gobierno o por entidades privadas. Lo cual se traduce como que aún existe un grupo de organizaciones que presentan ciertas limitantes al momento de solicitar un tipo de financiamiento al no cumplir con los requerimientos por parte de estas entidades.

Al respecto el sistema financiero podemos decir que es el globo que encierra a los entes productores siendo particulares o estatales, donde consiguen, gestionan y utilizan los medios financieros que operan dentro del ciclo económico dentro de un territorio.

Sistema Financiero Formal. Según la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS, 2019) agrupa a las organizaciones que para desarrollar sus actividades deben necesariamente tener una autorización de funcionamiento, el establecimiento debe contar con un espacio físico acorde y apegarse al marco legal al que pertenece. Para ello la SBS, es quien tiene la facultad de vigilar la correcta aplicación de dicho sistema financiero a fin de salvaguardar los fondos ajenos.

Sistema Bancario. Según la SBS (2019) dentro del sistema bancario se encuentran las instituciones que actúan como mediadoras entre el beneficiario y el crédito solicitado, por lo cual estas instituciones financieras conllevan comisiones e intereses que se aplican dentro de las tarjetas de crédito, depósitos, créditos, dinero en efectivo, entre otros. Además, cuentan con una variedad de cuentas en las que se puede disponer, pueden ser de ahorro, cuenta corriente, plazo fijo entre otros. Así tenemos la banca pública y la banca privada.

- **Banca Privada.** La banca privada está enfocada netamente en entidades privadas.
- **Banca Pública.** La banca pública tenemos al principal ente como el banco central de Reserva del Perú (BCRP), el cual se encarga de la emisión de dinero y pertenece al estado.

Sistema No Bancario. Según la SBS (2019) el sistema No Bancario su función es la de otorgar los créditos tanto a personas naturales como jurídicas. Si bien es cierto tanto las empresas financieras como microfinancieras en nuestro país hay un número de estas que no están dentro de su competencia el captar ahorros. Dentro de este sistema en nuestro país tenemos a las siguientes instituciones financieras:

Cajas Municipales: Este tipo de institución financiera está regulada y es propiedad del Gobierno Local, sin embargo, este organismo no tiene el control de éstas.

Cajas rurales: Este tipo de institución financiera son entidades que están enfocadas a brindar solvencia al sector rural por no tener atención de la banca formal.

Epdyme: Destina liquidez a las empresas de menor tamaño y no generan una devolución del préstamo otorgado. Estas instituciones financieras se originaron como ONG.

Business Àngels: Según Moreno et al. (2019) son organizaciones que proporcionan capital y/o conocimientos para un start-up (empresas emergentes), es decir en términos simples se refiere a la ayuda que pueden facilitar a los emprendimientos que al formarse no cuentan con muchos recursos pero que albergan potencial que puede brindar resultados positivos, así como dos variables importantes como innovación y riesgo que ello implica. Entonces se puede decir que un startup es una organización que trabaja para solucionar un problema en donde la solución no es obvia y el éxito no está garantizado. En nuestro país contamos con:

- Business Àngels Club of Perú. Estos otorgan dinero, educación, referencias, aprendizaje. Es decir, aquí los emprendedores pueden ser personas naturales o jurídicas presentan sus proyectos de inversión que finalmente pasan a una evaluación posterior.
- Lima Valley. Aquí se busca promover el nacimiento de empresas tecnológicas exitosas. Con el propósito de agrupar a los emprendedores, mentores, inversionistas, instituciones y demás actores para contribuir a desarrollar el ecosistema de startups a nivel nacional.
- La Fundación Romero cuenta con el programa “Para quitarse el sombrero”, que otorga capital semilla a los jóvenes que presenten los mejores planes de negocio.
- Arequipa Valley. Ofrece a los jóvenes emprendedores herramientas para que puedan desarrollarse profesionalmente y planteen soluciones innovadoras a organizaciones de internet.

Sistema Financiero Informal. Según la SBS (2019) el sistema financiero informal también denominada “banca paralela”, este sistema de financiamiento se desarrolla sin ordenamiento jurídico lo cual no garantiza que las operaciones que los individuos utilicen bajo este sistema tengan un marco legal que lo regule, de modo que ningún ente lo supervisa ni fiscaliza, por ende, las operaciones realizadas en este sistema financiero implican un peligro inminente.

Tal es así que Loayza (2019) señala que la informalidad en nuestro país muestra niveles alarmantes ubicándola como una de las más altas del mundo y esto asevera se debe en relación a la ineficiente utilización de los servicios públicos y un marco normativo que presiona a las empresas formales. En ese contexto se puede decir que la falta de educación y desarrollo de capacidades, ahondan a que los métodos de producción sean mínimos.

2.2.1.6 Tipos

Para los autores Torres et al. (2017) en su mayoría de empresas recurren en primer lugar a las fuentes internas, de necesitar más financiamiento se opta por las fuentes externas, a continuación, se describen:

Internas:

- *Aportes societarios*, Esta es la forma de financiamiento interno en la cual los accionistas vienen a ser los agentes prestamistas, en ese sentido en vez de utilizar ese capital para invertir y generar beneficios económicos, lo ceden a la empresa, es decir son las participaciones realizadas por el grupo de socios cuando se crea legalmente la sociedad, o con el fin de incrementarlo realizan nuevos aportes.
- *Utilidades reinvertidas*: Son las reinversiones que se consideran hacer para ello se priorizan las adquisiciones o construcciones (mobiliario, equipo) según lo que mejor se adapte a su propósito en específico, en vez de otorgar dividendos sobre todo en las empresas recientes.
- *Depreciación / amortización*: En las organizaciones, las provisiones de amortización, depreciación son sustanciales alternativas de financiamiento, debido a que puede disponerlas para el uso de sus actividades siempre que haya utilizado otras fuentes de financiamiento y demande más recursos.
- *Aumentos pasivos acumulados*: Son los servicios recibidos y pagos pendientes (salarios) que pueden generar un crédito hasta cierto límite, los impuestos no porque son pasivos que no pueden ser manejados internamente.
- *Enajenación*: Se entiende a la oferta de bienes obsoletos: bienes muebles, tecnología, camionetas, grúas, operativos, terrenos, edificios.

Externas:

- *Crédito comercial*: Este tipo de financiamiento supone un menor costo dependiendo de la forma de negociación que se establezca con ellos. En términos simples es una negociación que se establece entre el proveedor y la empresa en la cual se le da una serie de bienes acordados que a su vez estos pueden ser pagados tiempo después. En relación al tiempo de cumplimiento de la obligación puede ser muy largo. Esta forma de financiamiento resulta atractiva para las PYMES, puesto que los proveedores les dan línea abierta cuando las ventas bajan otorgándoles créditos comerciales que se pueden ampliar el plazo, pero hay que tener en cuenta las cláusulas del crédito.

- *Créditos bancarios*: Es un trato donde intervienen la entidad financiera y el prestatario en el cual se le otorga efectivo durante un lapso establecido.
- *Préstamo hipotecario*: Crédito que está avalado por una garantía hipotecaria, si el deudor no llegara a pagar el dinero en el periodo pactado la entidad podría quedarse con el activo hipotecado (bienes muebles).
- *Arrendamiento financiero o leasing*: Es un contrato de alquiler (vehículos, maquinarias, inmuebles) donde el arrendatario se compromete a realizar el pago de unas cuotas mensuales con el fin de obtener el bien.
- *Préstamos de activos*: La empresa solicita crédito y en garantía deja activos físicos como equipos, maquinaria o propiedades, y activos no físicos tales como propiedad intelectual o cuentas por cobrar (Factoring).
- *Emisión de bonos*: Éste refiere a los títulos valores que su existencia radica en conseguir fondos financieros. Los que son encargados de su emisión viene a ser las organizaciones empresariales particulares en el hecho de perseguir financiamiento en la que se convierte en un compromiso generalmente aplicado a largo plazo. Éstos mayormente son de regular participación en la bolsa de valores y son girados al beneficiario el cual asume la devolución cuando éste cumple el período pactado, acarreando los costos al tenedor o emisor del bono en un monto establecido pudiendo también ser modificado al cual se le conoce como cupón o talonario.
- *Emisión de acciones*: Este tipo de financiamiento se dá cuando las empresas requieren liquidez en un plazo menor a un año con la mira de continuar en crecimiento. Lo cual refiere a la enajenación de una proporción en la empresa por la de introducir capital. Aquí encontramos al inicio de la organización o creación de la empresa se le denomina colocación primaria, de allí parte las posteriores colocaciones con el fin del aumento de capital. Aquí cabe mencionar que para ser parte de la empresa al comprar las acciones éstos tienen todo el derecho a ser informados con total transparencia de la situación financiera de la organización ya que éstos vendrían a convertirse en socios y por lo tanto deben tener acceso a conocer en qué forma están siendo utilizado su inversión.

2.2.1.7 Costo

Al momento de obtener créditos existe un cargo y en ese sentido para Chu (2019):

El interés es el alquiler o rédito que se acuerda pagar por un dinero tomado como préstamo. La forma como se expresa el precio es la tasa de operación comercial, la unidad de tiempo es el año. La tasa de interés se expresa en porcentaje. (p. 13)

El interés es de especial consideración al momento de elegir los costos de financiamiento en las entidades.

De acuerdo al Instituto Peruano de Economía (IPE, 2021) el margen que limita las condiciones a la institución financiera en temas monetarios de cada región se denomina tasa de referencia y en nuestro país el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) es el ente regulador interbancario que se encarga de vigilar que éstas no sobrepasen la tasa de referencia. Por otro lado, para Canossa y Rodríguez (2019) los medios provenientes de la operacionalización propia de las actividades de la organización sobre todo el financiamiento de éstas es de suma importancia al momento de presentar los resultados óptimos que permitan su crecimiento, en el sentido que si se manifiestan grandes escalas de deuda estas coadyuvan a más costes de financiación las cuales van a tener influencia en el rendimiento, utilidad y acrecentamiento de la entidad. Entonces si se considera el tipo de deuda y los costos que están adheridos para acceder al financiamiento y se realiza una evaluación minuciosa, en ese hecho se pretende reducir el peligro del no avance de la empresa. Según el Autor Díaz (2023) señala que para la captación de efectivo que se requiere para poner en marcha diversos planeamientos que se tengan en el momento o a futuro es necesario además de realizar supuestos panoramas, también se debe tener en cuenta el hacer indagaciones referentes al costo que se desprenden cuando se obtiene financiamiento, aquí encontramos tales como las tasas de interés, y en la incidencia que éstas tienen sobre el rendimiento financiero en la empresa. Sería factible el distribuir de acuerdo a las variadas fuentes de financiamiento y ubicarla como acción esencial como usufructuar los atributos que se originan al contraer el compromiso de acuerdo al plazo establecido, dado que medrar el capital de trabajo es muy provechoso cuando hablamos de financiar. De allí partimos en la relevancia que tienen las decisiones de financiamiento y en como repercute en el futuro de las empresas para que ésta logre sus resultados óptimos y para ello recae en la forma como se utilizan los recursos dinerarios, mucho depende de la correcta aplicación entre los ingresos, costos y gastos.

2.2.1.8 Uso del financiamiento

Según Guercio (2020) está en función de aquellas unidades económicas con obstáculos de oferta y otras con limitaciones del lado de la demanda. En ese sentido en el caso de los

emprendimientos pueden utilizar el financiamiento para captar capital de trabajo o para cubrir gastos operativos como la adquisición de artículos o recibir atención, la extensión de su firma, o para planes de investigación y desarrollo. En éste punto es importante realizar una evaluación exhaustiva y minuciosa para que necesitamos el financiamiento, en que queremos utilizar los recursos que se capten porque al aplicarlos de la forma más adecuada tendremos óptimos resultados que conduzcan a que la empresa se sostenga en bases sólidas de crecimiento y desarrollo asegurando de ese modo su subsistencia que en consecuencia genera no solo a la entidad su avance si no también el crecimiento de un país. Al respecto Díaz (2023) refiere que las decisiones de financiamiento sobre los recursos percibidos para la empresa se debe tener claro el panorama respecto a la utilización del mismo, desde el enfoque primario o básico del porque se necesita en específico para tal o cual proyecto a ejecutar, aquí es crucial saber en qué medida se va a plasmar los medios obtenidos, para ello se debería realizar un plan pre-financiamiento donde se coloque hacia dónde van los fondos monetarios, porque al identificar exactamente la oportunidad o colocación de los mismos, entonces se podrá tener una aproximación más certera y equitativa de los recursos, en ese sentido evitar el uso no correcto que genere pérdidas financieras en vez del desarrollo adecuado de la organización.

2.2.1.9 Requisitos

Según el Banco Continental (BBVA, 2023) los requisitos para acceder a un crédito empresarial, son los siguientes:

- Formulario de crédito
- DNI
- Documento que garantice el vínculo con la empresa
- Balance general (no mayor a 3 meses).
- Estado de resultados (últimos 2 años).
- Presentaciones SUNAT de impuestos

2.2.2 Teoría de la empresa

Para Garrido y Romero (2021) la empresa es un ente activo, inmersas dentro de la sociedad donde sus propósitos, fines, resultados y recursos tienden a variar en la línea del tiempo y de acuerdo a su entorno. Entonces podemos decir que las unidades económicas graficadas como organizaciones empresariales operan en función de un ambiente económico determinado, por lo que sufren etapas de cambios constantes. Situándonos en la metamorfosis que están

expuestas las organizaciones. García (2020) afirma que, sí se efectúa el uso adecuado de los medios escasos con los que cuenta la empresa como tecnología, capital humano, y los procesos en los que convergen al presentar un producto y/o servicio den las mejores condiciones cumpliendo con las expectativas del consumidor, va a permitir afrontar el crecimiento o déficit de la entidad, consecuentemente el de un país. Se puede decir que mucho depende de la gestión eficiente que se tenga al administrar dichos recursos. Entonces para que una entidad esté preparada ante el mundo globalizado actual y poder cumplir con los altos estándares que el mercado exige, se tiene que optimizar sus fortalezas. Según Julio (2022) afirma que se debería dar relevancia y el peso que merecen a los patrones de gestión empresarial actuando con eficiencia a fin de que las entidades estén preparadas para asumir nuevos retos. Esto surge en el hecho de que los recursos sean direccionados de tal forma que la organización logre ser competitiva, factor importante para estar vigente en su rubro.

2.2.2.1 Importancia

Las empresas con el fin de generar mayores beneficios tanto económicos como productivos buscan una mejor organización de sus recursos. Según Garcias et al. (2019) refieren que el contar con una estructura organizacional dentro de las entidades es el eje principal para que tenga una adecuada dirección porque ello conducirá a la eficiencia con la que se emplean los recursos y de ese modo se cumplan los planes o programas establecidos. En ese sentido podemos decir que al tener claro cada área la función que cumple en la unidad económica es muy valiosa para ir en la misma dirección todos los elementos que conforman la organización ya que de ese modo los beneficios serán comunes y considerables. Según los autores Jaramillo y Hurtado (2021) tras la pandemia las empresas han tenido que adaptarse a las nuevas formas de introducir sus productos o servicio al mercado, y en esto refieren que la importancia que tiene el que las empresas utilicen estas herramientas siendo una de ellas el marketing el cual proporciona amplios elementos de avance que tienen necesariamente que ser aplicados de tal forma que genere mayores ganancias a la empresa y tengan el panorama más claro para elecciones en el futuro.

2.2.2.2 Características

Para Arguello et al. (2020) en el afán de conseguir los objetivos en la empresa con la mayor eficiencia posible se pretende lograr a través de la dirección empresarial de la mejor manera haciendo el uso óptimo de los recursos, donde existen características en las organizaciones dentro de las cuales se encuentran:

- Que estén dirigidas a la consecución de metas, los entes operan con la consigna de triunfar y en esa mira llegar a una gama de acciones mediadoras que arriben al logro final.
- Que cuenten con una estructura, en el hecho de que tiene que definir las acciones estrechando clases o categorías para el empleo de tácticas, de esa forma cumpliendo con su razón de ser para lo cual fueron establecidas.

2.2.2.3 Funciones

Según Arguello et al. (2020) para la consecución de metas u objetivos se debe dar importancia a:

Generación valorada. Por medio de las organizaciones se logran bienes muebles, equipos de cómputo, edificaciones, atenciones como comunicaciones, energía eléctrica, etc. De lo cual estos permiten tener un nivel de vida que mejoran las posibilidades de supervivencia en el territorio.

Enfoque en la sociedad. suministran medios de supervivencia, por medio través del beneficio económico se genera de una contraprestación donde todos los actores intervinientes consiguen su beneficio tanto el asalariado como la empresa. De allí se desprende que al fomentar la constante creación tecnológica como función social es importante porque permite el mantener y seguir en esa tendencia de creciente desarrollo.

2.2.2.4 Características:

De acuerdo con Garrido y Romero (2021) la empresa está representada mediante las siguientes características:

- La organización empresarial se compone de elementos operativos, comerciales y financieros.
- La regulación a lo que están sometidos todos los factores anteriores, esenciales para la existencia de la empresa, es también desempeñada por otro factor, el factor directivo.
- El factor humano dentro de la empresa se visualiza como como una asociación de intereses en los que los individuos buscan fines comunes, estrechando relaciones formales e informales, así como motivaciones y conductas unitarias.

2.2.2.5 Objetivos

Según los autores Arguello et al. (2020) los objetivos empresariales son los siguientes:

- **Máximo beneficio.** El máximo beneficio es la utilidad menos los pasivos ya que ello deduce continuidad de la organización. En ese sentido se puede decir que el saber

utilizar eficientemente los ingresos para que los pasivos no sean mayúsculos y nos generen contingencias considerables.

- **Rendimiento.** Viene a ser la forma como las ganancias se vuelven a invertir en la entidad a fin de lograr rendimiento y más presencia con el propósito de alcanzar una consolidación mayor posteriormente. Lo cual quiere decir que a más inversión de las ganancias que se perciben productos de las actividades, sí se trabaja en esa dirección se pretende lograr más y mejores resultados a largo plazo.
- **Satisfacción de los clientes.** Aquí el factor relevante es y son los clientes, todas las acciones están dirigidas en brindar un servicio de calidad a tal punto de crear identificación y apego con la firma de modo que puedan recomendarla. En este punto el cliente es la razón de ser de la empresa porque al cumplir con sus expectativas y cumplir con sus requerimientos mejora las posibilidades de contar con su confianza y satisfacción de ese modo sentirán afinidad y apego por la empresa.
- **Calidad.** Ofrecer un producto y/o de servicio de primera mano tanto en la elaboración como en la distribución y presentación del mismo, como tiene que ser en el mercado actual de tal forma que este al nivel o más que la competencia. Se entiende en la forma que el producto y /o servicio ofrecido cumpla los altos estándares que el mercado actual exige, el brindar lo antes mencionado en mejores condiciones en todo momento asegura que los clientes siempre estén satisfechos.
- **Supervivencia.** Esto se da mayormente en épocas difíciles en los que la empresa solo continúe hasta que el panorama se aclare. Es por ello que cuando la empresa está en constante cambio puede hacer frente a la situación de crisis que puedan presentarse en el panorama económico.
- **Objetivos sociales.** Las empresas no solamente cuentan con fines económicos de serlo no estaría cumpliendo a cabalidad sus funciones, es donde tenemos los fines en relación al ecosistema y a un ambiente prudente para el personal. En esta parte se evidencia el respeto por el medio ambiente teniendo en cuenta varios aspectos que estos encierran, así como también procurar que los colaboradores realicen sus labores dentro de un panorama digno.

2.2.2.6 Clasificación

Para Arguello et al. (2020) las unidades productoras se clasifican en la siguiente forma:

Empresas comerciales las cuales se dedican a la oferta-demanda en el mercado. Es decir, es el puente entre el ofertante y el demandante, de acuerdo al volumen de comercialización se

encuentran las entidades que comercian en tanto sean con grandes volúmenes o de menos escala.

Empresas industriales. Pertenecen al ciclo operacional dando como resultados materiales al realizar actividades extractivas, transformativas de materia prima, mediante el proceso mismo presenta el producto terminado.

Empresas de servicios están orientadas a brindar servicios tanto a las empresas como al universo poblacional.

Las empresas según su dimensión (Pequeñas, Medianas, Grandes, Corporaciones, Conglomerados).

- ***Organizaciones sobresalientes.*** Aquí se distinguen las que cuentan con extensas economías y finanzas considerables, mayormente cuentan con edificación propia, sus ingresos son cuantiosos, un número considerable de capital humano diferenciado, organizados en sindicatos, su esquema administrativo al igual que el operativo en un nivel muy alto, de allí que alcanzan liquidez inmediata por parte de estos órganos del ámbito financiero no solamente de su territorio también del exterior. Los trabajadores bordean más de los 250 capacitados.
- ***Organizaciones de mediano tamaño.*** está compuesta por gran número de individuos, usualmente hay sindicalización, tienen sectores determinados con obligaciones y deberes, esquema organizacional sistemático. Tienen gran columna departamental establecida, con gran poder económico, cuenta de 50 a 250 trabajadores.
- ***Organizaciones de menor tamaño.*** son organizaciones sin dependencia, la mayoría se crean de vínculos cercanos con la convicción de que sean solventes, rara vez tienen peso en el sector al que están sujetos, donde los ingresos al año están por debajo de un límite establecido. En términos comerciales éste modelo de empresa puede ser una línea de acrecentamiento con mayor relevancia al lado de un micronegocio, dicho sea de paso, su esquema organizacional está clasificado, cuenta de 11 a 49 colaboradores.
- ***Organizaciones de micro tamaño.*** Éste tipo de organización está al mando de una sola persona capacitada. Aunque sus ingresos son minúsculos a comparación con negocios paralelos, conviene puntualizar que éste tipo de proyectos tienen una gran influencia en la economía social al ser un medio de vida para los profesionales, además se trata de un tipo de negocio que puede tener potencial, es decir una evolución de menos a más. Se entiende a éste tipo de empresa como propiedad

individual los sistemas de fabricación son básicos, la maquinaria y el equipo den igual forma, en relación a la administración, producción, ventas, y finanzas son atendidos por el director o propietario personalmente, el número de personal en las microempresas se encuentra entre 1 a 10 trabajadores. (Arguello et al., 2020)

Empresas según su finalidad. Las empresas se clasifican en unidades estatales, unidades particulares y unidades compuestas.

- *Unidades estatales.* Las empresas públicas están a la batuta del estado y efectúan labor socialmente en aras de garantizar definidos requerimientos respecto a la sociedad siendo el estado quien las preside.
- *Empresas privadas.* En relación a las unidades particulares carecen de la intervención estatal, con el propósito de captar ganancias que solventan recursos a la unidad ejecutora es realizada por un solo individuo o diferentes inversores.
- *Organizaciones compuestas.* Las empresas mixtas cuentan con intervención del estado así también de individuos o empresas que aportan en gran número a la creación de beneficios con arraigo en el desenlace que se presenta en la sociedad.

Empresas virtuales. Según Garrido y Romero (2021) se denomina “empresa virtual” al sector esquemático organizacional dando respuesta a los deseos en el mercado actual con más facilidad a comparación de las estructuras clásicas, ya que son más rápidas para acoplarse debido a que utilizan de forma profunda las tecnologías de información. Aquí podemos notar que este tipo de empresa es la que más se adapta a los tiempos de cambio y actualizaciones en el mundo globalizado empresarial actual. En ese hecho aparecen los siguientes complementos que afianzan este concepto:

- Se compone de varias empresas que al unir las colaboran utilizando alguna clave o herramienta, pactos previamente coordinados.
- Se refiere a que cada tipo de estas empresas aporta lo que mejor sabe hacer es decir dentro de su competencia ofrece su especialidad.

De lo cual podemos decir que al hablar de empresa hoy en día se manejan nuevos términos comerciales, situándose como tipo empresa con fuerte potencial en cuanto a tecnología se refiere quedando altamente competitiva en este sector dentro del mercado global.

Emprendimientos. Según Garrido y Romero (2021) en este tipo de organización se ubican los individuos con capacidad para formar una empresa y con competencia para desarrollarla

en base a dos ideas: sondea la creación de valor o se afianza en la práctica. Es decir, arriesga y toma las oportunidades que sus pares no han creído posible, o de otro modo del aprendizaje mismo que se adquiere, en esa situación utilizarlo a favor propio y no para terceros.

Dentro de las características de un emprendedor encontramos a las siguientes:

- Sentido de la iniciativa
- Tenacidad
- Fuerza del convencimiento en una idea

Los emprendimientos hoy en día están posicionándose en gran número en el enfoque empresarial, en los últimos años se están creando más empresas unipersonales en el territorio nacional, puede ser en gran parte a que se les está brindando más herramientas de apoyo para su creación, aun a pesar de que hay mucho por realizar.

2.2.2.7 Tipos

De acuerdo al Gobierno del Perú (2023) las empresas deben contar con un nombre que se utiliza para identificar a las empresas ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SUNAT), instituciones financieras, y ante los órganos correspondientes donde se ejecutan diversas diligencias, realizar adquisiciones, enajenaciones, etc. Dentro estos tipos se encuentran:

Sociedad Anónima (S.A.). Está conformada por más de uno y menos de tres accionistas y como máximo es indefinido, está organizado por la terna societaria, Gerente, director, sus recursos están delimitados en base a las aportaciones de la sociedad y tiene que registrarse sus aportes en el libro correspondiente dentro del marco jurídico-legal. Ejemplo.

- Pesquera Jada S.A.
- JC Astilleros S.A.
- Pesquera Hayduk S.A.

Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.). Se agrupa no menos de dos accionistas, no más de veinte (20) socios, está organizado por el equipo societario, Gerente, director si lo desea, su recurso está referido de acuerdo a lo que la sociedad entrega y previamente inscrito en el padrón de aportes societarios. Ejemplo.

- Ferretería Contreras La Solución S.A.C.
- Inversiones Quiaza S.A.C.
- Ideas Soft S.A.C.

Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.). Debe contar no menos de dos accionistas, no más de veinte (20) socios, está organizado normalmente por negocios de

vínculos cercanos minúsculos, su solvencia está delimitado en base a los bienes societarios debiendo registrarse en el órgano competente. Ejemplo.

- Representaciones Fray Martin S.R.L.
- Productores y Comerciantes Asociados S.R.L.
- Rodamientos del Sur S.R.L.

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.), Está conformada por un socio, está organizado por un solo individuo que personifica al titular y asociado y él es quien realiza las aportaciones de acuerdo a su solvencia. Ejemplo.

- Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.
- Fumigaciones y servicios Generales Krisval E.I.R.L.
- J.G.S Motors E.I.R.L.

Sociedad Anónima Abierta S.A.A. Está conformada por un mínimo de 750 socios, está organizado por una terna societaria, Gerente y director, sus recursos están distribuido por encima del 35% destinado a 175 o más aportantes, en ésta sociedad se puede elevar a concurso público las aportaciones, así como los derechos transformarlos a su vez en aportes por lo cual también están inscritas en el libro societario.

- Alicorp S.A.A.
- Luz del Sur S.A.A.
- Creditex S.A.A.

2.2.3 Teoría de las MYPE

Para los autores Lavanda et al. (2021) las MYPES en nuestro país en su mayoría emprenden a nivel familiar la cual les genera grandes beneficios a medida que logran expandirse a más horizontes con sus productos y/o servicios que ofrecen a un gran segmento poblacional. En ese contexto se puede decir que este grupo empresarial en nuestro territorio nacional en su gran mayoría obedecen a negocios unipersonales de vínculos cercanos. Así lo confirma Baldeos et al. (2020) donde asevera que la función que ejercen las MYPES es relevante, creando puestos que propician el incremento económico inclusivo mundial, así como en el Perú menguando los índices de escases en el ámbito geográfico y social. Sin embargo, existe una problemática respecto al reducido panorama al momento de buscar financiar sus actividades. Según Aliaga (2021) para las MYPES el sistema legal empresarial de cierto modo las frena al momento de constituirse en el marco societario porque el requisito para formar una sociedad se debe tener por lo menos dos personas para constituirla, y solo pueden

hacerlo a través de una persona natural con negocio o una E.I.R.L. la cual no cuenta con los beneficios que si tienen las demás formas existentes en el marco societario. Podemos apreciar que en nuestro país aún existen brechas frenan el desenvolvimiento de los micronegocios, como lo es ordenamiento jurídico-legal la cual, a diferencia de su par latinoamericano como Colombia, ya han aprobado la existencia de la sociedad unipersonal con un socio único, donde ya hace varios años se viene aplicando en la unión europea como España, así como estado unidos países más desarrollados. En ese marco el autor asevera que la mayoría de empresarios eligen la informalidad, debido a que refieren los costos para pasar a la formalización son mayores a los beneficios que puedan conseguir al constituirse legalmente (Aliaga, 2021). Po otro lado, las MYPES en tiempos difíciles sufren las consecuencias a causa de su débil estructura. Según los autores Albino et al. (2022) refieren que al término de la pandemia COVID 2019 se han tomado medidas para frenar la recesión económica en el Perú garantizando de esa forma que este grupo empresarial puedan cumplir con los compromisos y obligaciones, en tanto las empresas continúen con su ciclo normal de operaciones. Al respecto el Gobierno a través del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2022) proporcionó solvencia a las organizaciones al impulsar una serie de Programas de Garantías que restituyeron sus fondos y contribuyeron para el reinicio de sus actividades, teniendo capacidad de pago en el breve tiempo hacia sus colaboradores, suministradores. Así mismo en este panorama y para mitigar un tanto esta problemática en el rubro de actividades relacionadas a promover el turismo, la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT, 2023) señala que los micronegocios que operan como establecimientos de comida, hoteles, alojamientos turísticos, en el propósito de incentivar la reinserción en este sector económico para contrarrestar la crisis sanitaria reciente, podrán acogerse a una tasa especial del IGV del 10%, por un periodo que comprende desde el 01/09/2022 hasta el 31/12/2024. De este modo se pretende que al término de este periodo estipulado descomprima un tanto sus finanzas, para paliar los efectos económicos que trajo la pandemia y se mantenga en su curso normal de operaciones.

2.2.3.1 Importancia

Según Aliaga (2021) las Mype en el Perú por ser de gran magnitud están situadas como el grupo de emprendimientos con mayor relevancia y por ello influyen en gran número de generación de empleo en el sector económico, sin embargo, hay un bloque de organizaciones que están dentro de la informalidad. Entonces tienen un rol importante las Mypes en la actualidad debido la creación en su mayoría de puestos de trabajo, pero a la vez sufren de

algunas desventajas estructurales. Así lo afirma Canepa (2022) en nuestro país, los micronegocios tienen un papel trascendental económicamente hablando, empleando a casi el 80% de los ciudadanos, y con el propósito de hacer frente a la emergencia sanitaria se aprobó la propuesta legislativa declarando en emergencia por tres años, con esta iniciativa se pretende que en ese lapso se consiga la formalización de las Mypes, puesto que se busca no tengan costos para los trámites que ello implica, brindándoles además una serie de beneficios laborales y tributarios. Según Chávez (2023) es de real y elevada trascendencia el protagonismo que tienen las Mypes en nuestro país, donde influye grandemente en la economía nacional, los cuales se sustentan en los siguientes fundamentos:

- Pieza clave de avance, las Mypes debido a su alta representatividad en los comercios emplean a más del 98% de la población.
- Notoriedad femenil, a lo largo de los últimos tiempos las mujeres son quienes están al mando de este tipo de empresas ocupando el 79.5% (Ministerio de la Producción).
- Los micronegocios constituyen en promedio el 40% del Producto Bruto Interno (PBI), este tipo de empresas son las grandes promotoras del aumento económico.
- Las Mypes sobrepasan el 96% de las entidades correspondientes a este grupo y la tendencia de formalización de estas va en aumento.
- Las Mypes en Latinoamérica responden al 47% de la clase trabajadora, lo cual quiere decir que participan en forma dinámica en la creación de puestos de trabajo, corporación y competitiva.

2.2.3.2 Características

De acuerdo a la Ley MYPE 28015 (2003) establece que deberían contener ciertas particularidades:

Las Mypes deben encontrarse debidamente inscritas en el Registro Nacional de la micro y pequeña empresa REMYPE.

Microempresa:

Entre uno a diez colaboradores, respecto al número de ingresos al año tienen un tope 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Beneficios laborales:

- Derecho a percibir una remuneración mínima vital (RMV)
- Debe ser remunerado por realizar labores fuera de su horario establecido
- Debe laborar por un tiempo de 8 horas diarias
- Debe gozar de descanso a la semana y días festivos

- Derecho a gozar de vacaciones por 15 días
- Derecho a contar con Seguro Integral de Salud (SIS)
- Subsidio social
- Compensación en caso de expulsión de 10 días de sueldo anual (con un límite de 90 días de sueldo)

Pequeña empresa:

Como límite de ganancias en un periodo de 12 meses debe tener 1700 (UIT) y empleados de uno - cien.

Beneficios laborales:

- Derecho a percibir una remuneración mínima vital (RMV)
- Debe ser remunerado por realizar labores fuera de su horario establecido
- Debe laborar por un tiempo de 8 horas diarias
- Debe gozar de descanso a la semana y días festivos
- Derecho a gozar de vacaciones por 15 días
- Derecho a contar con Seguro Social (ESSALUD)
- Subsidio de ONP o AFP
- Compensación en caso de expulsión de 20 días de sueldo anual (con un límite de 120 días de sueldo)
- Derecho a contar con seguro de vida y Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo (SCTR)

En tanto surgió un cambio a la Ley 28015 (2003) con la Ley 30056 (2013), se eliminó el límite establecido de personal para cada rango.

Mediana Empresa:

Ventas anuales hasta 2300 (UIT).

De acuerdo al Gobierno del Perú (2023) en nuestro país existen regímenes tributarios especiales las cuales pueden acogerse:

Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS), Este régimen alberga ya sea de forma natural o legalmente constituida.

- Comprende a los establecimientos que se dedican a la oferta de distintos artículos en menor escala como: bodegas, puestos de mercado, librerías, panaderías, tiendas de abarrotes, peluquerías, ferreterías, platerías, zapaterías, bazares, restaurantes,

juguerías, etc. y también agrupa a individuos que realizan determinadas ocupaciones: Pintores, Plomeros, Carpinteros, Albañiles, Gasfiteros, Electricistas, etc.

- Sólo debe contar con un espacio para el desarrollo de sus actividades.
- No puede realizar facturación.
- Dentro de los ingresos mensuales no deben sobrepasar los S/. 8,000.00 o S/. 96,000.00 al año.
- Dentro de las compras al final del mes no pueden estar por encima de S/. 8,000.00 o S/. 96,000.00 al término de los 365 días del año.
- El importe de activos fijos tiene que tener un tope de S/. 70,000.00 (salvo predios y automóviles)
- Dentro de sus obligaciones está el aportar una contribución al mes, y ya no pago por concepto de renta ni IGV.
- No están obligados a contar con registros de contabilidad.

Régimen Especial de Impuesto a la Renta (R.E.R.),

- Éste régimen agrupa a los micronegocios que necesariamente deben expender facturas.
- Sus ganancias y adquisiciones al año deben tener como margen S/. 525,000.00
- Sus activos fijos no deben estar por encima de S/. 12,000.00
- Deben contar con un equipo humano no más de 10 empleados por tanda de labores.
- El aporte al mes es de 1.5% del tributo anual
- Se registra las adquisiciones y las enajenaciones.
- Se otorgan facturas

Régimen MYPE Tributario (RMT), Éste régimen está diseñado para las Mypes a fin de impulsar su incremento. El régimen antes mencionado los obliga a requisitos sencillos para el cumplimiento de sus impuestos resultantes.

- La obligación tributaria se genera en relación al volumen de ventas percibido.
- Deben ofrecer los sustentos documentarios respecto a sus operaciones.
- Los registros de contabilidad son relativamente a sus ganancias.
- Si sus ingresos al año sobrepasan los 1700 UIT o S/. 8,415,000.00 o del año precedente.
- El concepto de tributo corresponde a IGV del 18%

- El concepto de tributo de RENTA esta influenciado en base a las ganancias hasta 300 UIT o S/. 1,485,000.00, solo esta afecta al 1% de lo obtenido mensualmente, y si está por encima de las 300 UIT, S/. 1,485,000.00, dependiendo del que fuere más se debe usar el coeficiente o 1.5%.
- Para la presentación anual del impuesto a la renta hasta 15 UIT o S/. 74,250.00 corresponde a una renta de 10%
- Para la presentación anual del impuesto a la renta superior a 15 UIT o S/. 74,250.00 corresponde a una renta de 29.5%

En ese contexto el autor Chávez (2023) señala que el Gobierno se encuentra formulando un proyecto de ley para ser elevado al congreso, donde tiene por finalidad el adecuar en el corto plazo una reforma en el sistema tributario que será de aplicabilidad para las Mypes, con el objetivo de brindarles simplificación y crear mejoras en aras de que más empresas se adhieran al sistema formal. A pesar que un cierto margen de contribuyentes ya se encuentra formalizados bajo los regímenes tributarios existentes acordes para las Mypes, en ningún caso han tenido influencia trascendental que ayude a mitigar los grandes números en cuanto a informalidad en la economía nacional y fiscal se refieren. En ese hecho el autor estima que la reforma no debería realizarse como una medida rápida, porque de cierto modo esto no quiere decir que sea la mejor solución, a lo cual se presume que tanto la población como los gobernantes no le dan la importancia que merece el tributar para el desarrollo económico de un país, porque éstos son los que permite al estado contar con los medios para que la ciudadanía cuente con los servicios básicos óptimos, más que todo en donde hay necesidad en mayor escala. Del aporte del autor esperemos que esta reforma se cimente sobre las bases verídicas, sustentable y se efectuó cumpliendo su objetivo por el bien de todos los actores gobierno-sociedad-empresa, donde más negocios puedan pasar a la formalización y por ende más empresas tributen y no signifique por el contrario darles más imposición tributaria a las organizaciones que con todos los desafíos están presentes y aportan al tesoro público.

Importante anuncio para tener en consideración y observación de su real y equitativa aplicación en nuestro sistema tributario empresarial.

2.2.3.3 Objetivos

Los micronegocios se enfocan en la generación de mayores oportunidades de comercio. Según Henríquez (2020) dentro de los objetivos post pandemia COVID19, se fijó dos puntos relevantes:

- Mitigar el efecto de la recesión económica

- Evitar que las MYPES no salgan del mercado

En ese hecho señala que la digitalización tras la pandemia se convirtió en una herramienta indispensable en el que las organizaciones han tenido que adaptarse. Desde el punto de vista digital Lavanda et al. (2021) señala el utilizar tácticas en el mercado de la digitalización es beneficioso y menos costoso, el cual crea un acercamiento hacia los usuarios en los diferentes canales digitales, pretendiendo tener contacto más fluido buscando captar interés para lograr más influencia. Dentro de dichos elementos se encuentran:

- *E-mail*. El vincular una empresa con la utilización de una dirección de email, resulta ser una acertada estrategia. El contar con los emails de los consumidores se puede enviar datos del negocio, pero se corre el riesgo que se ubiquen en bandeja de no deseados corriendo el riesgo de la no revisión del cliente.
- *Dispositivo móvil*. Mediante este dispositivo móvil se brinda información comercial en cualquier momento, al alcance y oportunidad que tenga el cliente de revisar o realizar dichas operaciones.
- *Redes sociales*. Por medio de estos canales las empresas tienen más opciones de ser percibidos por los clientes a tiempo real, dándose a conocer mostrando el abanico de lo que ofrecen.
- *Webs*. Este medio informático ofrece datos específicos de las empresas, donde los usuarios tienen más facilidad de contactar a las entidades utilizando estos buscadores en las páginas de internet. Entre los cuales están Google, Yahoo, MSN, Windows live.

En ese contexto podemos apreciar a las organizaciones empresariales las cuales deben realizar una revisión de la actuación del cliente en el hecho de que puedan establecer las tácticas de reconocimientos en los deseos y gustos de los adquirentes. Entonces los individuos tienden a reaccionar en base a la importancia que tengan sobre el bien o la atención que buscan, no tendrán la misma respuesta de un producto que les causa interés a uno que si llame su atención de acuerdo a sus gustos y preferencias, los cuales son influenciados por factores personales, factores psicológicos, factores sociales, factores económicos, factores de marketing (Lavanda et al., 2021)

2.2.3.4 Tipos

Según el Informe anual de Comercio Exterior y Turismo Perú (COMEXPERU, 2019) las MYPES en su mayoría tanto formales como informales, se distribuyeron de la siguiente forma:

- Servicios en un 52% (consultoría particular, Técnicos, contables, etc.)
- Comercio 32% (enajenación minúscula boticas o tiendas)
- Producción con un 13%.

2.2.3.5 Ley 28015

Según Ley MYPE 28015 (2003) promulgada 3 de Julio del 2003, cuya denominación es Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE, aprobado mediante Decreto Supremo 007-2008-TR. La Ley MYPE 28015 establece medidas y beneficios específicos para dar impulso al acrecentamiento, teniendo competencias de las MYPES, promoviendo su acceso a financiamiento, facilitando su formalización, brindando incentivos tributarios, mejorando el acceso a mercados y promoviendo la formación y apoyo especializado. Entre las disposiciones más relevantes esta ley se encuentran la creación del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), el establecimiento de un régimen tributario especial (Mype Tributario), el fomento de programas de aprendizaje y formación técnica, y la implementación de políticas de inclusión financiera. La Ley 28015 ha sido una normativa importante para el impulso y apoyo al sector de las MYPES en el Perú, contribuyendo a su desarrollo y generando un entorno más favorable para su crecimiento y formalización.

2.2.3.6 Ley 30056

Según Ley MYPE 30056 (2013), publicada el 2 de julio de 2013, es conocida como la Ley que modifica la Ley 28015 (2003) que facilita la inversión, impulsa el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, donde se establecen nuevas características de las Mype:

Esta ley introduce modificaciones y actualizaciones:

- Se suprime la cantidad del margen del personal en la micro y pequeña empresa, de esa forma ya no se clasifica a las empresas por lo antes mencionado, excepto por la utilidad en el periodo de un año.
- La inclusión de otra clasificación que es la Mediana empresa, y como único requisito viene siendo sus ganancias en el año no sobrepasen 2300 (UIT).
- Tendrán capacitación y Asistencia Técnica por parte de Ministerio de Trabajo, de la Producción y Educación.
- Régimen Laboral especial sólo es aplicable para las MYPE, no se considera a las Medianas Empresas.

- De acuerdo a cuando migra del régimen de las Mype, La Ley N ° 30056 (2013) hay un cambio considerable en relación al tiempo que se otorga para que se produzca ese pase tendría empresas medianas que sobrepasen a dos periodos seguidos su renta anual.

2.2.4 Teoría del sector servicios

La sociedad cada vez solicita mayores y mejores servicios es por ello que las empresas con el propósito de ser competitivos tienen como misión satisfacer los requerimientos de los consumidores. Al respecto Terán et al. (2021) aseveran que en el ámbito empresarial la calidad de servicio en los últimos tiempos ha sido notable ya que en su mayoría están mejorando en el servicio que ofrecen a sus usuarios. Así mismo para Fontalvo et al. (2020) actualmente las entidades que prestan atenciones tienen a bien destinar sus esfuerzos en brindar calidad en el servicio, pero a la vez enfrentan enormes problemas de financiamiento es por ello que se encuentran en la disyuntiva de como ofrecer servicios de calidad con escasos recursos. Bajo ese panorama las organizaciones tienen que tomar las medidas para adaptarse a los cambios y mejoras por el crecimiento y auge de su negocio. Según Rojas et al. (2020) una de esas fórmulas para afrontar épocas de innovación es adoptar el modelo de las organizaciones japonesas las cuales están bien constituidas y amparadas en los métodos de la filosofía de calidad con posibles tácticas a utilizar para el despliegue que se debe tener en estos tiempos observando siempre los lineamientos aplicados a la estructura financiera de las empresas para estar a la par frente al constante cambio mundial. De lo cual se puede precisar que las empresas han venido enfrentando periodos de cambios y transformaciones con el propósito de encontrar calidad en el servicio, que le permita posicionarse, liderar sosteniéndose principalmente en que el cliente se sienta complacido, aspecto determinante sobre todo en una empresa de servicio. Según los autores Blanco y Font (2022) señalan otro enfoque a considerar en la atención-clase-y lo que define la atención, donde los empleados vienen a ser el rostro del hotel en una primera instancia y de ellos depende causar una buena o mala impresión. Por otro lado, también mencionan con respecto a que la entera complacencia por parte de los huéspedes reside en que si los servicios ofrecidos en la difusión o divulgación fueron acordes a la realidad. Como podemos apreciar en una empresa de servicio hotelero mucho incide la forma del trato, y sí lo que reciben fué realmente lo ofrecido.

Atenciones de calidad en empresas hoteleras. Para los autores Blanco y Font (2022) afirman que un gran número de organizaciones del rubro hotelero han pasado a ser empresas que crean expectativa en los usuarios que buscan sentirse cómodos en los distintos servicios que estas proporcionan, las cuales se ciñen a definidos sectores de su mercado. Tales como hoteles en la ciudad, de playa, de aeropuertos, de campos, de aventura extrema, familiares, hospedajes, moteles, clubs.

2.2.3.1 Importancia

La atención que se brinda es un factor importante en el hecho de absolver los requerimientos de los clientes en pequeñas y medianas empresas (Mypes). Según Izquierdo (2021) nos dice que es imprescindible identificar las necesidades del cliente e ir más allá en las perspectivas que puedan tener del servicio en específico. En ese sentido cuando la atención está bien dirigida en éste sector tiende a crear afinidad, fidelización e identificación con la firma de tal forma que la recomiendan. De acuerdo a Causado et al. (2019) señala que lamentablemente los administradores de la empresa de servicio no le dan la importancia que merece a las expectativas de los clientes del servicio prestado, porque le dan mayor fijación al artículo, las finanzas, o las acciones propias del negocio, a la vista del consumidor va más allá de un buen producto. En ese sentido hay que darle la relevancia a la atención que se le brinda al usuario ya que es importante que queden satisfechos. Según los autores Jaramillo y Hurtado (2021) refieren que tras la crisis sanitaria del coronavirus se ha vuelto fundamental modificar las formas como se venían enajenando u ofreciendo los artículos o atenciones, donde actualmente la digitalización se ha vuelto clave para coadyuvar al desarrollo y avance de las empresas. Entonces se puede precisar que parte del cambio se puede tomar a las fuentes digitales mediante la cual también se menoran los costos o gastos en cuanto a su desarrollo e implementación y difusión, además al ser de tipo virtual tienen acceso a más público y pueden identificar sus gustos o particularidades de los consumidores.

2.2.3.2 Características

Según Causado et al. (2019) a fin de cumplir con brindar una atención especializada se ofrecen a los usuarios y/o consumidores finales, lo siguiente:

- Recepción de la solicitud del servicio
- Consolidar la información
- Establecer los criterios de medición del servicio
- Valoración de la atención a los usuarios
- Consolidación de la valoración de los usuarios

- Acciones de mejoramiento
- Comparación de evolución en la atención ofrecida
- Valoración en el servicio de atención
- Recepción efectiva,
- Asignación efectiva
- Presentación y forma
- Organización de la respuesta
- Normalización
- Sé verifica el cumplimiento de requisitos
- Sé remite a la oficina adecuada
- Información de respuesta
- Respuesta pertinente a lo solicitado
- Sé verifican el cumplimiento del proceso

Particularidades en empresas hoteleras. Para los autores Blanco y Font (2022) en las organizaciones del rubro hotelero vale destacar algunas características:

- El servicio o artículo que brindan no es tangible, tal es así que las entidades hoteleras se grafican como la ilusión o el momento que desean vivir los huéspedes. Más que todo se trata de rentar dormitorios para una estancia corta para distintos individuos en diferentes períodos ya que la naturaleza del servicio es para ese momento solamente.
- Es para un determinado tiempo, es decir que toda vez que ya se devengó la atención se dá por consumado o su extinción.
- Requiere de financiamiento, en lo que a edificación en su estructura se refiere a comparación de otros negocios es imprescindible para su funcionamiento contar con los ambientes propicios para el desarrollo de sus actividades, y en ese sentido es donde más fondos ya sean internos o externos de financiamiento necesita. En ese hecho se tiene que realizar un análisis o la buena toma de decisiones al financiar sus proyectos y el saber direccionar los fondos de tal forma que sean utilizados efectivamente, de lo contrario puede traer consigo situaciones adversas o en términos más simple la quiebra del negocio.
- Capital humano, contar con un equipo de colaboradores que estén en un ambiente de armonía, siendo bien tratados porque son quienes se encargan de transmitir a los

huéspedes una atención de primer nivel, punto importante para conseguir clientes que se queden con la mejor percepción del servicio brindado.

- Las empresas hoteleras siempre activas, por la naturaleza del negocio se encuentran operando todo el tiempo, esto abarca todo el día, todos los días de la semana (24/7), desde que llega el huésped, durante su permanencia y cuando de retira deben estar totalmente atendidos en todos los servicios que ofrece el establecimiento.
- Adaptación a las etapas de descanso de los clientes, los hoteles más allá de brindar comodidades primarias, su énfasis resalta en ofrecer atenciones a los huéspedes en sus tiempos de ocio y por lo general estas cuentan con los suficientes fondos para ser utilizados en sus bolsas de viaje.
- El usuario tiene el veredicto final, de la satisfacción que el huésped obtenga al utilizar los servicios en tal o cual hotel va a depender la impresión u opinión que éste le genere, puesto que siendo lo contrario seguramente no querría regresar, es por ello que la labor fundamental de éstas empresas hoteleras es sobrepasar las perspectivas que tengan siendo así que se ganen una recomendación y posiblemente tengan entre sus planes el volver.

2.2.3.4 Objetivos

Según Rojas et al. (2020) las organizaciones buscan resultados positivos, para ello tiene que diferenciar como parte de la estrategia competitiva sobre todo en los servicios de calidad que ofrecen, para ello es necesario:

- Asegurar una buena atención ofrecida por la empresa
- Expectativas de los usuarios
- Propiciar incursión de manera competitiva de la organización en el sector servicios
- Suplir los requerimientos del cliente
- Resolver las necesidades de los usuarios
- Responsabilidad social

2.2.3.5 Factores

Según Rojas et al. (2020) en una empresa de servicio se debe tener en cuenta los siguientes factores:

- *Medidas temporales en la atención:* Este aspecto es de aplicación unitaria eventual y se circunscribe a que el usuario determine qué es lo que requiere por lo general en un lapso muy corto.

- *Percibir los canales de atención:* son los suministradores del servicio de quien el usuario recibe la atención. El usuario es quien escoge dentro de una variedad de agentes comunes. El cliente tiene la opción de escoger dentro de varios abastecedores afines o de repente busca atenderse.
- La percepción del usuario en la atención: se entiende la forma como el usuario percibe la atención que tanto influye desde su perspectiva. Es decir, las ideas que puedan tener de tal o cual servicio son moldeables de cierto modo de acuerdo al tipo de rendimiento que imaginan recibir.
- *Atención anticipada,* la escala de la atención donde los usuarios imaginan recibir puede ser o no la más conveniente, dependiendo del grado idealizado de la atención se aproxima al hecho posible entre un cruce o reciprocidad cercana.

2.2.3.6 Tipos

Según Terán et al. (2021) los tipos referente al sector servicio son las siguientes:

- Empresas en atención (tecnologías de información)
- Productos en atención (Mantenimiento vehículos)
- Ocupaciones en atención (atención profesionales calificados y no calificados)
- Servicios bancarios

Para los autores Blanco y Font (2022) dentro de los tipos de empresas hoteleras, se encuentran:

- *Hoteles de ciudad,* éste tipo de hoteles se ubican en las grandes capitales, en los lugares urbanizados, y que su estructura es de grandes dimensiones, con el propósito de alojar a grandes masas con finalidad turística, corporativa, por lo general éste tipo de hoteles tienen áreas adaptadas para éste tipo de reuniones o eventos.
- *Hoteles en aeropuertos,* éstos se dan con la finalidad de hospedar a los visitantes en su primer momento de llegada al lugar, el estar cerca al aeropuerto es un factor conveniente para éste tipo de clientes.
- *Hoteles de playa,* Están estratégicamente ubicadas cerca de las playas y en ese hecho su forma está de acuerdo al avistamiento del balneario, donde se puede apreciar el panorama costero y lo hermoso que ello representa, de lo cual se puede disfrutar en total privacidad y comodidad, también tienen piscinas.
- *Hoteles de campo,* éste tipo de hoteles por estar en ambientes donde hay abundante vegetación, nuestro ecosistema está en su máximo esplendor ofrecen por sí solos

mucha tranquilidad y por lo general lo concurren para encontrarse con la naturaleza y tener momentos de profunda conexión con uno mismo.

- *Hoteles de apartamento*, éste tipo de establecimientos carecen de estructura, donde el ambiente es compartido, por lo general estos alojamientos son por periodos muy cortos.
- *Hoteles turísticos*, son una especie de posadas para albergar a turistas de paso en el cual los ambientes son compartidos.
- *Hoteles familiares*, éstos lugares están al mando de organizaciones de vínculos cercanos, debido a lo reducido de los espacios y lo acogedor que estos pueden ser, lo concurren mayormente personas que buscan algo sencillo pero agradable, como un valor agregado tiene el servicio de restaurant que suele ser atractivo para el huésped.
- *Posadas*, éstos establecimientos se ubican en sitios alejados, como autopistas, usualmente este tipo de alojamientos tienen grandes dimensiones para hospedar a los visitantes que se encuentran en ruta, en su materia no tienen muchas zonas de confort, por otro lado, brindan servicios de alimentación, así como ambientes naturales, propias del lugar como lagos.
- *Hoteles culturales*, éstos alojamientos están ubicados en territorio que conservan recursos arqueológicos o poblados que guardan historia.
- *Hoteles en zona de balnearios*, éste tipo de hospedajes están ubicados en lugares que guardan reservas naturales como lagunas, o estanques, así como piscinas y restaurant.

2.2.5 Teoría de los sectores económicos

Para los autores Proaño et al. (2019) señalan que en el proceso de la economía nacional intervienen una variedad de sectores como el sector público, privado, asociaciones, que al converger en el mismo nivel se consiguen mejores condiciones para la población. Entonces podemos decir que las empresas al trabajar en una misma línea van a tener como resultado un mayor rendimiento socioeconómico. El sector económico del Perú ha sufrido un fuerte impacto por la emergencia sanitaria, consecuentemente este fenómeno propició la baja en el Producto Bruto Interno (PIB) de 11,1% en 2020, la mayor contracción en tres décadas, siendo los sectores de comercio, alojamiento, servicio de comidas y construcción los más afectados. Sin embargo, se espera una recuperación gradual en 2021 y 2022, impulsada por el avance de la vacunación, el aumento de la demanda externa, el apoyo fiscal y monetario del gobierno (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL] 2020). De

ese marco podemos apreciar que entre los principales desafíos que enfrenta el país se encuentra minimizar los índices de carencias al igual que las divergencias, el fortalecimiento de las instituciones y la diversificación de la estructura productiva. Según el autor Díaz (2023) tras la pandemia la mayoría de empresas han tenido que sobreponerse y en ese plano han tenido que adaptarse a las nuevas formas de extenderse comercialmente tomando como herramienta las fuentes tecnológicas actuales, así también nuevos procedimientos y tácticas comerciales juegan un papel muy importante para las operaciones organizacionales. De lo cual se puede precisar que ante la reciente inestabilidad en el mercado las empresas deberían ser más activas y anteponerse evaluando sus habilidades de operación y financiación, para adelantar sus planeamientos ante situaciones de peligro. En ese sentido las decisiones, movimientos y formas que se efectúen en la actualidad podrían marcar y modificar rotundamente el rendimiento y el destino de la empresa. Tal es así que, como puntos de especial consideración para interpretar lo antes mencionado respecto a la situación financiera en la empresa, se encuentran:

- Planes de reactivación. En nuestro país como parte del tratamiento de inserción en la economía nacional y para contrarrestar el curso adverso tras la crisis sanitaria. El gobierno a través de ciertos programas que concedían a las entidades de todos los sectores económicos pase a la financiación para capital de trabajo y/o activo fijo en situación propicia de tal forma que conlleve al cumplimiento de las obligaciones comerciales.
- Optimización. El uso adecuado de los bienes en la empresa ha sido un atenuante de especial consideración respecto a la economía y el periodo. En relación al momento y su efectividad en ello las organizaciones en enfocaron en la eficiencia del personal donde recurrieron a definir parámetros de labores que extraigan el máximo valor de los colaboradores, acrecentando su operatividad y originando mayores beneficios.
- Financiamientos. Es relevante el papel de la banca formal, así como los fondos de deudas privadas. Promover financiamientos y créditos, al mínimo de contingencias y costos, otorgar crecimiento que genere expectativa, reestructuraciones, conducción de pasivos. Es decir, sí las empresas tras la crisis sanitaria terminaron, lo más oportuno sería recibir facilidades por parte del sistema financiero a fin de procurar en la medida de lo posible ir reinsertándose en la economía nacional.

- Flujos de caja. Para los emprendimientos deberían tener en cuenta evaluar las fuentes de capital, los mecanismos operacionales, cliente probable, configurar en boceto para su pase al mundo laboral, invocando a la mejora continua.
- Innovación tecnológica. Otro de los efectos postpandemia fue que direccionaron a las empresas a la búsqueda y adaptación de los avances tecnológicos, lo cual para llegar a los consumidores utilizaron canales digitales ya que en físico por la situación de la crisis sanitaria no era posible, lo cual resulta que al tratarse de costos y gastos de cierto modo genera un beneficio económico.

Según el autor Díaz (2023) refiere que la situación económica en nuestro país tiene por delante profundos retos en su esquema postpandemia, como minimizar el sector informal, que emplea a tres cuartas partes de producción menor, también brindar atención digna en el sector estatal, tales como la educación, salud y acondicionamiento de agua, bajo ese panorama el financiamiento es crucial en las organizaciones empresariales, de acuerdo a ello se podría optar por las oportunidades de invertir adecuadamente tomando atención a las finanzas y los riesgos que ello implica, siendo estas un soporte al momento de captar los recursos que requieren las empresas para su funcionamiento y crecimiento en su sector.

2.2.5.1 Importancia

El sector económico del Perú es de gran consideración para el desarrollo del país y para su inserción en el contexto internacional. Sin embargo, también requiere de políticas públicas que mejoren las condiciones sociales, ambientales e institucionales para garantizar un crecimiento inclusivo y sostenible (Proaño et al., 2019). La producción económica del Perú distingue una serie de mercados con un alto nivel de comercio exterior y una clasificación de ingresos medios altos (Banco Mundial, 2022). Entre sus principales actividades económicas se encuentran los sectores agroindustriales, minería, relaciones turísticas, productos exportados, inversiones particulares, operaciones internas y la edificación. En el Perú se ha versado cierto aumento en la economía nacional cimentada las últimas décadas, aunque se ha visto afectado por factores externos e internos como la crisis del COVID-19, los productos exportados básicos, el gasto público y la corrupción (Banco Mundial, 2022). En el hecho de regenerar las ideas de rendimiento en el futuro, el territorio nacional necesita mitigar los enormes vacíos estructurales, aumentar el gasto social y combatir la corrupción, de no realizarse oportunamente las medidas correctivas, influyen en gran manera y son los que deciden el curso de un país, de allí depende que las posibilidades de la empresa sean las mejores.

2.2.5.2 Clasificación

Esta segmentado como funciones económicas de un país, datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2022) los sectores económicos se dividen en tres grupos: primario, secundario y terciario. Según INEI (2021a) el sector primario, agrupa a las operaciones donde extraen recursos naturales del medio ambiente, como el agro, ganadera, cazar y arboricultura, pescadería y piscicultura, productos petroleros, gaseoductos, minería, 6,0% del producto bruto interno (PBI) del Perú y emplea al 25.5% de la población económicamente activa (PEA). Según INEI (2021b) el sector secundario, comprende operaciones transformativas de medios en su estado original en productos manufacturados, como la industria, construcción y la generación de energía. Este sector aporta el 23.2% del PBI del Perú y emplea al 15.1% de la PEA. Según INEI (2021c) el sector terciario, agrupa operaciones donde prestan atenciones a los individuos y a las empresas, como el comercio, el transporte, formativo, sanitario, el turismo, financiero. Este sector aporta 12.6% del PBI del Perú y emplea al 59.4% de la PEA.

2.2.5.2 Características

Según Proaño et al. (2019) señalan que la base del desarrollo económico local se debe cimentar en la optimización de las ventajas comparativas, que cuentan los diferentes territorios de un país, para lo cual se debe tener en cuenta una variedad de características, tales como:

- Políticas descentralizadas
- Emprendimiento e innovación
- Producción
- Desarrollo socio cultural
- Mercado de trabajo

2.2.6 Descripción empresa en estudio

La empresa en estudio con razón social INVERSIONES TURÍSTICAS NUEVO CONQUISTADOR E.I.R.L. con RUC: 20606265141, con dirección fiscal en Urb. El Trapecio Mz. G, Lote 10, tiene como actividad principal: Actividades de alojamiento para estancias cortas, su fecha de inicio de actividades es el 21 de agosto del 2020, siendo su Propietario Sr. Guillermo Vladimir Bocanegra Huamanchumo identificado con DNI. NRO. 32928414.

Misión:

Nuestra misión es ofrecer atenciones hospitalarias de primer nivel y precio justo, con el objetivo de satisfacer a los usuarios ofreciéndoles una atención personalizada, contribuyendo a la valoración de los empleados. Nuestro objetivo es hacer del hotel el destino preferido de elección, con la convicción de que el ambiente debe ser armonioso para el público y eso nos involucra a todo el equipo de forma conjunta.

Visión:

Vislumbramos ser distinguidos en nuestra ciudad por la atención de primer nivel que brinda el hotel, para lo cual nos esforzamos constantemente para crear experiencias agradables de nuestros huéspedes durante su estadía, cultivando y transmitiendo la médula de una atención de óptima. Motivados por la complacencia de nuestros clientes y equipo, aportamos a estrechar lazos agradables y satisfechos de forma conjunta.

Valores:

Tenemos las mejores expectativas y confiamos en que el trabajo bien hecho dá resultados positivos, nuestro deseo de seguir hacia una organización destacada en el ámbito hotelero de nuestra ciudad, supliendo las necesidades de cada cliente, para lo cual tenemos como premisa el aplicar los siguientes valores:

- ✓ *Innovar en la atención al huésped.* Conscientes de que la tecnología es una herramienta importante dentro de la organización para aumentar las posibilidades de permanecer en el sistema, somos flexibles en estar dispuestos al cambio de la tecnología moderna.
- ✓ *Mantener nuestra razón de ser.* La entidad se formó con su propia identidad y en eso estamos enfocados, todas nuestras acciones están dirigidas por y para nuestros clientes en lograr que se sientan como en casa. Sin pretender imitar a tal o cual modelo perseguimos nuestros propios ideales.
- ✓ *Trabajo en equipo.* Creemos firmemente que la columna vertebral de la organización es el maravilloso capital humano con el que contamos, es por ello que tenemos el lema, un cliente feliz es un colaborador bien tratado.
- ✓ *Ciencia y costumbre.* Es cierto que es correcto el no dejar de lado lo que nos condujo al éxito en un primer momento, pero también es positivo adentrarnos en seguir en esa línea en la actualidad.
- ✓ *El medio ambiente.* Tenemos la enorme responsabilidad social con nuestro ecosistema, para ello estamos en constante acceso a la información que nos permita

conocer las formas cómo podemos aportar en el uso adecuado del medio que nos rodea.

El caso de estudio pertenece al sector servicios, rubro hotelero y de acuerdo al Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR, 2015) debe cumplir con las restricciones ínfimas de atenciones, teniendo teléfonos con fácil acceso ya sea dispositivo móvil o estable el cual tenga a disposición el cliente, así mismo en las habitaciones las duchas tengan baja temperatura y al tiempo durante su permanencia en el establecimiento de forma tal que puedan hacer uso sin algún tipo de maniobra especial, así mismo ofrecer dentro de sus atenciones el salvaguardar sus maletas, etc. Este tipo de empresas están supervisadas por las Direcciones Regionales de Comercio Exterior y Turismo de las Gobernaciones Regionales. Al aplicar las disposiciones reguladas por el órgano supervisor se orienta a que este tipo de establecimientos ofrezcan una atención de primer nivel en ese sentido promueve la inversión hotelera y asegura los estándares de calidad, favoreciendo a este sector productivo puesto que genera una continuación de valoración donde involucra a grandes, medianos y pequeños comercios de diversos sectores socioeconómicos.

2.2.7 Marco conceptual

2.2.7.1 Definición del financiamiento

De acuerdo con la Real Academia Española (RAE, 2022) se define al financiamiento como: la acción de financiar, lo cual quiere decir es la contribución del efectivo requerido para el movimiento operacional de una entidad, en esa línea puede nombrarse como costear los proyectos de inversión, de un planeamiento, etc. Según Reasco et al. (2019) las finanzas son el flujo operacional de la organización vinculadas al uso de los medios financieros con el propósito de procurar la obtención de las fuentes de financiamiento requeridas para los objetivos de la organización. En ese sentido podemos acotar que con el fin de conseguir recursos financieros para la empresa que nos lleven al logro de los proyectos planteados, se recurre a diversas formas de financiación. De acuerdo al autor Chávez (2023) el financiamiento es el engranaje a través del cual se da efectivo o la entrega de un préstamo a un individuo, entidad o estructura comercial para que estas puedan realizar o plasmar sus planeamientos, la adquisición de medios tangibles o intangibles, financie los pasivos de una operación o tarea, también podría requerir para el cumplimiento de sus compromisos asumidos con sus suministradores. De lo cual se puede precisar que el financiamiento es el

impulsor de las distintas operaciones para el avance económico, de este modo las entidades al conseguir capital tienen más posibilidades de operar y seguir en esa línea de rendimiento. Según el autor Levy (2019) el concepto del financiamiento procura describir los ejercicios del ámbito financiero y en la forma como inciden respecto al sector al que pertenecen. De lo cual podría ser realizable el distinguir profundas corrientes en relación a la utilización de los préstamos y fondos recaudados en las operaciones de riquezas. Así mismo señala que entre las suposiciones que prevalecen dentro de las conceptualizaciones del financiamiento se ubican: El efectivo, donde refiere es un nexo socialmente que representa un pasivo que se configura con un interés el cual está definido por un requerimiento y en ese hecho es resolutivo y no equitativo.

2.2.7.2 Definición de empresa

Según el Diccionario de la Real Academia Española (RAE,2022) tomando una de sus conceptualizaciones referente a la empresa da define como: la unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos, entonces de acuerdo a esa definición se puede decir que la empresa es una organización en la cual agrupa a individuos, metas, ejecuciones, activos, y habilidades metódicas y de índole financiero, mediante los procesos productivos y transformativos de artículos o atenciones donde la satisfacción de necesidades y aspiraciones que la sociedad requiere, con el propósito de percibir una ganancia o lucro. Según el autor Romero (2019) la definición de empresa agrupa una serie de factores como: entidad, considerada como una institución, corporación, etc., ya sea en forma individual o legal, también el equipo humano, donde destaca al personal que la integra, es importante mencionar también los deseos o metas que se tienen para que la unidad económica logre sus fines propuestos para su mejora continua, el hecho de llegar al cumplimiento del objetivo es un aliciente fundamental para seguir en el desarrollo de las actividades, también cuenta con bienes tangibles como edificaciones, muebles, etc. , competencia financiera, productiva, transformativa, servicios. Según Garrido y Romero (2021) de los múltiples estudios que definen el concepto de empresa se han tomado cinco volúmenes elementales que están ligados en tanto se refiera al tema. Se mencionan a continuación;

- Dimensión jurídico-mercantil: ubica a la empresa como la que da origen a las relaciones contractuales (clientes-proveedores-estado)

- Dimensión funcional: la empresa como una organización que cuenta con una estructura definida.
- Dimensión económica financiera: la empresa crea fondos dando ingreso frecuente de efectivo.
- Dimensión social: Da relevancia a las relaciones humanas que se dan en el ámbito empresarial.

Para los autores Gonzales y Aranda (2022) definen a las empresas del sector hotelero como el establecimiento donde su edificación, su administración y distribución propia se dá con la finalidad de ofrecer atenciones de hospitalidad a los usuarios, por una duración señalada, y con el objetivo que durante su permanencia perciban el mejor ambiente hospitalario, así como atenciones añadidas, que figuraran como parte del costo del alojamiento, o un gasto extra del servicio requerido.

2.2.7.3 Definición de MYPE

De acuerdo a la Ley MYPE 28015 (2003) son entes pertenecientes a la economía graficadas como unipersonales o legales, cualesquiera la forma de su constitución en nuestro marco jurídico actual, su razón de ser es desplegar labores en todo el ciclo productivo desde la procedencia, durante todos los procesos hasta la presentación, distribución de un determinado artículo y/o asistencia. Según Aliaga (2021) la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es el ente productivo formado en su estado originario o legal, sea la forma que fuere de constituirse su propósito es ejecutar acciones extractivas, transformadoras, productivas, comercializadoras de productos o atenciones. En ese sentido la función primordial de las MYPES, consiste en efectuar actividades productivas con fines económicos y a la vez generan empleo a gran segmento de la población.

De acuerdo al Gobierno del Perú (2022) las MYPES deben registrarse en el REMYPE, la cual es una inscripción que les permita gozar de los privilegios de pertenecer a este grupo empresarial, y para ello deben cumplir ciertos parámetros:

- ✓ Tener Ruc
- ✓ Obtener sus credenciales de acceso a Sunat
- ✓ El requisito mínimo es 1 empleado
- ✓ Otro requisito es estar fuera de negocios como bar, centros de diversión nocturna, y tragamonedas, apuestas.

Entonces podemos decir que las MYPE son organizaciones generadoras de riqueza a través de sus procesos productivos que deben cumplir con los límites establecidos en función a sus ingresos anuales, además tienen régimen tributario (MYPE tributario) y régimen laboral especial según su categoría. Por otro lado, a pesar de que este tipo de organizaciones empresariales pertenecientes a este sector establecidas cada una en su mercado y debidamente formalizadas, aún tienen grandes desafíos por enfrentar y requieren del apoyo para asegurar su permanencia, porque en algunos casos cierran, es por ello que es importante mencionar que el Gobierno a través del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2023) promueve el programa de garantías FAE-Myype, el cual funciona como mediador entre las entidades y las instituciones financieras, con el propósito de brindarles financiamiento a este grupo empresarial de todos los sectores económicos, para lo cual deben cumplir ciertos requerimientos. El destino para las Mypes en muchos casos no es muy promisorio, esperemos que esta situación se vea atenuada con la participación activa del gobierno.

2.2.7.4 Definición de servicios

De acuerdo con la Real Academia Española (RAE, 2022) se define a los servicios: “acción y efecto de servir”, “Favor que se hace a alguien”; es decir es la estructura y colaboradores orientados a observar ciertas afinidades o corresponder a estas perspectivas de los clientes puede ser también alguna empresa particular o estatal, atención en restaurantes, hoteles, asesorías, etc. Para Escauriza et al. (2019) la atención es una parte muy variada en los sectores económicos donde agrupa a tipos complejos ya sea desde el ámbito informático hasta atenciones básicas donde esta última corresponde al grueso en este enfoque. Entonces en el sector servicios es muy importante estar en constante cambio con el propósito de poder atender a los requerimientos de los usuarios, así mismo las peticiones del universo productivo donde ser competente es una obligatoriedad, así mismo la fuerza laboral es trascendental respecto a que el cambio no siempre está acompañado de los adelantos tecnológicos, en este punto el personal es quien hará frente a esta situación. Según los autores Blanco y Font (2022) el servicio debe estar definido por dos premisas, la primera refiere el sostener la elaboración de un concepto en donde el resultado genere una atención digna que cree expectativas altas en los consumidores, un diseño elaborado por la empresa que restrinja movimientos en el esquema, a su vez moldee procedimientos de atenciones en el servicio y acciones del capital humano. Entonces se puede apreciar que bajo estos supuestos pueden conceder flexibilidad y adaptaciones, pero a la vez lineamientos que al observarlos y

aplicarlos tengan los desenlaces esperados y estar preparados frente a cambios que se requieran para un mejor control, o situaciones que puedan presentarse para la mejora continua. Para los autores Izquierdo y García (2022) las definiciones de servicio exteriorizan una relación de dependencia, no propia. La atención jamás es de forma absoluta no dependiente. Entonces el servicio abarca más de uno entre organizaciones o entes, de cierto modo la información entendida y las habilidades practicadas favorecen al grupo que labora y participa de la solución del inconveniente. Así mismo refiere que el servicio tiene inferencia con el principio beneficio, o que tiene funcionamiento para cierta actividad. Para Escauriaza et al. (2019) dentro del diseño empresarial en lo que respecta a los servicios que ofrecen es necesario tener una gestión de servicio, ya que estos procedimientos van a permitir controlar, elevar su competitividad, y estar en constante búsqueda de la mejora brindada a sus clientes, de eso depende el tener claro el panorama de la dirección que se está tomando, las estrategias innovadoras a implantar .

2.2.7.5 Definición de sectores económicos

De acuerdo al Instituto Peruano de Economía (IPE, 2021) en la economía existen una variedad de sectores productivos que agrupan a las diferentes actividades económicas de un país. Estos sectores son el primario, el secundario y el terciario. Según IPE (2021a) el sector Primario involucra a las operaciones extractivas y transformativas de su estado original en artículos básicos; entonces decimos que se refiere a los artículos que son empleados como base de elaboración para diferentes procedimientos. Ahí tenemos al sembrado, crianza, y vigilancia de ganadería, pescadería y extractivas de medios boscosos. Según IPE (2021b) el sector secundario agrupa operaciones obreras y de confección. En este proceso se convierten los artículos de su estado original en artículos modernos. De igual forma tiene enlace con la fabricación de recursos productivos, así como recursos de dispendio y las atenciones ofrecidas a la población. Maquinaria, artículos básicos alterados, elaboración de las materias primas artificiales, la producción de hojas y cartulinas, edificaciones, reparto de líquido, y una variedad son un fiel reflejo en este campo. Según IPE (2021c) el sector terciario está enfocado en brindar atenciones a la población y a las organizaciones. En este segmento económico encontramos desde la bodega de la esquina hasta el conglomerado más representativo. De lo cual podemos decir que su misión es atender a la comunidad con todos los artículos producidos en los dos sectores anteriormente mencionados. Tenemos una amplia gama de negocios que pueden ser minoritarios o mayoritarios, operaciones

financieras, atenciones sanitarias, formativas y culturales, etc. Entonces podemos apreciar que los sectores económicos convergen operaciones productivas de cualquier tipo con particularidades afines, además propician el análisis de la productividad económica porque dividen en relación a sus operaciones parecidas, y conducen a determinar que medios naturales son los que mayormente se extraen. De lo cual podemos finalizar que los sectores económicos están participando activamente en la economía nacional, de acuerdo a su capacidad de satisfacción cubriendo los requerimientos primarios de la comunidad. Así como la creación de miles de puestos laborales demandados en el primario y secundario. Según los autores Jaramillo y Hurtado (2021) afirman que los efectos postpandemia en todos los sectores económicos han traído consigo un estancamiento en la economía, donde los más afectados tienden a ser los micronegocios que por su naturaleza en su mayoría no tienen ahorros que los respalde por etapas, así como déficit financiero. De lo antes mencionado podemos decir que las empresas enfrentan grandes problemas para sobrellevar la situación económica y financiera actualmente, y el sector servicios no está ajena a esta realidad a pesar de que el estado ha intervenido para contribuir a la reducción tanto en materia tributaria, laboral y financiera, aún quedan grandes desafíos a las que las empresas tienen que adaptarse y proyectarse.

2.3 Hipótesis

Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2019) en la investigación cualitativa, la hipótesis toma una posición diferente a su par cuantitativo. Puesto que muy pocas veces se constituyen antes de acceder en el entorno o contexto y empezar a recabar la data. Tal es así que, en el curso, el indagador va generando hipótesis que se entonan progresivamente de acuerdo a la obtención de la información, o las hipótesis pueden ser una conclusión de la investigación. En torno a aquellas afirmaciones esta investigación carece de hipótesis ya que en primer lugar este estudio es cualitativo y por lo tanto carece de dos variables que puedan ser contrastadas, y, en segundo lugar, porque la naturaleza de esta investigación es de carácter descriptivo, por lo que no manipularemos ni alteraremos la variable en estudio. En conclusión, la presente investigación carece de hipótesis ya que su representación no es necesaria debido al formato de la misma.

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

El presente estudio fué de nivel DESCRIPTIVO, se centró en determinar las particularidades del tema de estudio, no se ocupó de escalas de medición de la dificultad.

Así mismo el Tipo fué CUALITATIVO de lo cual no se evaluó datos cuantificables, solamente estará en función de la sintaxis de las fuentes bibliográficas.

El Diseño de la investigación fué de la siguiente forma:

1. Se extrajo antecedentes, así como se desarrolló el marco teórico y conceptual con el propósito de estructurar toda la información respecto a la variable de estudio que es el financiamiento en nuestras unidades de análisis que son las MYPES.
2. Se describió los factores relevantes del financiamiento adaptado a la empresa caso de estudio.
3. Se realizó un análisis comparativo de los factores relevantes entre el financiamiento de las MYPES nacionales y la empresa en estudio.

3.2 Población y Muestra

La población fueron las MYPES, la muestra fué la empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022.

3.3 Variables, Definición y Operacionalización

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable			
		Dimensión	Sub-Dimensiones	Indicador	
Financiamiento	El financiamiento es el conjunto de recursos dinerario y de crédito que se destina a una entidad o individuo con el fin de colocarlo en un establecimiento u organización; es decir, recursos como Activos (Capital-Bienes) y rédito (deuda) teniendo como objetivo plasmar sus proyectos (Sauza et al., 2020)	Fuente de Financiamiento	Interna	¿La empresa financia sus actividades sólo con aporte propio?	Si () No ()
			Externa	¿La empresa financia sus actividades sólo con aporte de terceros?	Si () No ()
				¿La empresa financia sus actividades con aporte propio y de terceros?	Si () No ()
				¿Ha solicitado un crédito durante los dos últimos años?	Si () No ()
		Sistema Financiamiento	Formal	¿Financia sus actividades con el sistema financiero formal?	Si () No ()
			Informal	¿Financia sus actividades con el sistema de las microfinancieras?	Si () No ()
				¿Financia sus actividades con el sistema financiero informal?	Si () No ()
		Tipos de Financiamiento	Bancario	¿Financia sus actividades con crédito bancario?	Si () No ()
				¿Financia sus actividades con crédito No bancario?	Si () No ()
			No bancario	¿Financia sus actividades con crédito hipotecario?	Si () No ()
¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?	Si () No ()				
Costo del Financiamiento	Tasa de Interés	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	Si () No ()		
		Tasa de interés:Anual..... Mensual	Si () No ()		
		¿Se le aplicó un seguro por el préstamo obtenido?	Si () No ()		
		¿Considera que la tasa de interés aplicada es alta?	Si () No ()		
Plazos de Financiamiento	Corto Plazo	¿El financiamiento fué a corto plazo?	Si () No ()		
	Largo Plazo	¿El financiamiento fué a largo plazo?	Si () No ()		
		¿El financiamiento fué a corto y largo plazo?	Si () No ()		
		¿Considera que el plazo del crédito fué favorable para la empresa?	Si () No ()		
Uso del	Capital de Trabajo	¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo?	Si () No ()		

		Financiamiento	Activos		
				¿El financiamiento se orientó a los activos fijos?	Si () No ()
				¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?	Si () No ()
				¿El financiamiento se orientó para mejoramiento del establecimiento?	Si () No ()
				¿El financiamiento se orientó para el ingreso de personal a la empresa?	Si () No ()

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Técnicas:

Para la recolección de datos se aplicó la técnica de la encuesta, de lo cual el indagador recaba la información, obteniendo los resultados en relación a las respuestas que el propietario manifiesta.

Instrumentos:

Para la recolección de la información se tomaron datos de la empresa en estudio correspondiente al período 2022, se solicitó permiso al propietario para la aplicación de la encuesta utilizando como instrumento el cuestionario, una vez aceptado el documento de aprobación para el recojo de información, así como el consentimiento informado, y con la firma de los mencionados documentos, se procedió a recabar los datos.

3.5 Método de análisis de datos

Se analizó la información que se recolectó de las múltiples fuentes bibliográficas y de caso, guardando relación con el esquema planteado en los objetivos específicos:

- De acuerdo al objetivo específico N ° 01, se utilizó la información de los antecedentes nacionales, regionales y locales, con la misma variable, unidad de análisis, sector y rubro, menor a 5 años de antigüedad al caso de estudio, y la siguiente estructura (autor, año, título de la tesis, objetivo general, metodología, conclusiones y/o recomendaciones)
- De acuerdo al objetivo específico N ° 02, se realizó un cuestionario con interrogantes respecto a la variable, el cual fue aplicado al propietario del caso de estudio.
- De acuerdo al objetivo específico N ° 03, se elaboró un cuadro comparativo relacionados con los objetivos específicos 1 y 2, para analizar los factores relevantes de financiamiento que procuren mejorar las posibilidades de la empresa de caso.

3.6 Aspectos Éticos

Según al Código de Ética para la investigación V002, de la Uladech católica – Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario on Resolución N ° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, defiende que toda investigación elaborada en vuestra casa de estudio tenga los fundamentos que se detallan a continuación:

- **Protección de la Persona:** Los individuos deben estar amparados bajo cuidado, garantía, conservación; sin ningún tipo de coacción siendo su absoluta libertad en aras de que la data ofrecida sea en total confianza y respeto. En ese sentido se realizará de tal forma que se protege la integridad de la persona.
- **Beneficencia y no-maleficencia:** El presente trabajo de investigación se orientará por ofrecer un ambiente agradable, protegiendo la tranquilidad de los participantes, dándoles la confianza de que están a buen recaudo, y en ese sentido lo que más se propone es que sea de valiosa ayuda la información brindada.
- **Libre participación y derecho a estar informado.** Durante todo el tiempo utilizado se tiene como regla dar a conocer las ideas a los involucrados en el presente estudio, concediéndoles que sean ellos quienes decidan su participación libre y autorización de los datos recabados.
- **Consentimiento informado y expreso.** De acuerdo a este principio se comunicará ampliamente al participante respecto a toda la información inherente al tema de estudio y se respetará su decisión en todos los aspectos relacionados al presente trabajo.
- **Integridad científica.** Como premisa del presente estudio se tendrá una diligente observación por los derechos íntegros que se aplicará a lo largo de la investigación.

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Cuadro N° 01

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	Sabino (2022), Pariapaza (2022), Campos (2019), Toratto (2022), Bruno (2022), Ichiparra (2022), Cruz (2022), Garro (2023), Galindo (2023), Castillo (2023), Solórzano (2019) y Velásquez (2019)	De acuerdo a la relación de los autores citados refieren que, al inicio y para solventar sus pasivos ordinarios utilizan sus fondos internos ya sea de ahorros y del giro mismo del negocio, pero con el objetivo de que su organización este constantemente innovándose y con el propósito de no salir del mercado acuden a las formas de financiamiento de terceros.	Se observa que en las entidades nacionales a fin de desarrollarse dentro del territorio nacional o de la región, en esa dirección es de gran relevancia conseguir los medios que permitan la ejecución de sus proyectos, consideran imprescindible gestionarlos a través de financiamiento tanto interno como externo.
Sistema del Financiamiento	Sabino (2022), Pariapaza (2022), Campos (2019), Toratto (2022), Bruno (2022), Ichiparra (2022), Cruz (2022), Garro (2023), Galindo (2023), Castillo (2023), Solórzano (2019) y Velásquez (2019)	Del estudio realizado se encuentra que los autores en gran dimensión creyeron conveniente el sostenerse en el sistema de financiamiento formal, en su contexto se amparan en que las instituciones agrupadas bajo este esquema les otorgan un nivel de confianza superior respecto algunos factores concernientes al financiamiento son un tanto flexibles al comparar con el sistema de financiamiento paralelo, a excepción de un escaso margen que prefieren el sistema informal basándose en que esta estructura genera facilidad al concederles de forma casi instantánea el capital solicitado.	A simple vista resulta ser un tanto interesante para las empresas nacionales el agenciarse de recursos por medio del sistema de financiamiento formal aludiendo ser un tanto más accesible el conseguirlo, pero habría que tener en cuenta bajo que condicionantes se logra el financiamiento, así también el sistema informal consigue de forma mucho más sencilla que el anterior sistema, pero con grandes dificultades que desconocen o no le dan la debida atención y esto puede repercutir en el cumplimiento del compromiso asumido.
Tipo de Financiamiento	Sabino (2022), Campos (2019), Toratto (2022), Bruno (2022), Cruz (2022), Garro (2023), Ichiparra (2022), Solórzano (2019) y Velásquez (2019)	Respecto al tipo de financiamiento los autores citados refieren que las empresas en su estudio denotaron que, al requerir efectivo del sistema Bancario, en gran escala cumplen con los requisitos solicitados, no siendo la realidad de muchos por lo que un tanto acude al sistema No bancario, donde la realidad no es tan diferente.	En ese margen las empresas nacionales enfrentan ciertas dificultades para tener el crédito, es ahí que buscan el tipo de financiamiento que más se acerque a sus posibilidades sin importar que esto les genere situaciones adversas en algunos factores, lo cual al parecer tienen desconocimiento.

<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Sabino (2022), Toratto (2022), Bruno (2022), Cruz (2022), Velázquez (2019), Toratto (2023) Campos (2019) y Garro (2023)</p>	<p>De los autores considerados bajo el factor del costo: tasas de interés efectiva anual: Tenemos del sistema bancario entre el 18, 19 y 141% de la TEA (Tasa Efectiva Anual), así también de periodicidad mensual se ubican entre 1.3 %, 2 a 3 % y 14.41 %, y por otro lado del sistema No bancario 19% anual (caja rural) y 68.48 % anual (caja Sullana), crédito comercial 13% anual.</p>	<p>De lo cual se puede observar que en la banca formal es relativamente una tasa promedio de acuerdo por lo regulado en la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) para dichos periodos, mientras que en el sistema no bancario se observa una tasa promedio de interés considerable aplicado al financiamiento.</p>
<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>Sabino (2022), Pariapaza (2022), Toratto (2022), Bruno (2022), Ichiparra (2022), Cruz (2022), Garro (2023), Galindo (2023), Castillo (2023), Solórzano (2019) y Velásquez (2019)</p>	<p>Los autores en mención casi todos utilizan el largo plazo refiriendo que este tipo de crédito es para proyectos de gran envergadura o activos que implican mayor presupuesto, entonces no podrían hacer el pago de las cuotas en menos de un año, en el caso que si utilizaron el corto plazo es porque la utilización es para inversiones menores o también por la calificación que merecieron en las instituciones financieras.</p>	<p>Respecto a los plazos del financiamiento se puede observar que están en función al monto del crédito otorgado y a la evaluación según el tipo de empresa solicitante. En el caso del largo plazo puede sufrir variaciones en el tiempo y, esto puede ser un punto no a favor financieramente, de lo cual no siempre puede ser menos costoso al termino de lo pactado al inicio.</p>
<p>Uso del Financiamiento</p>	<p>Sabino (2022), Pariapaza (2022), Toratto (2022), Bruno (2022), Ichiparra (2022), Cruz (2022), Garro (2023), Galindo (2023), Castillo (2023), Solórzano (2019) y Velásquez (2019)</p>	<p>En relación al destino del financiamiento adquirido los autores citados en su totalidad emplearon los fondos externos para modernizar ciertas áreas dentro del establecimiento, así como también lo utilizaron para tecnología, bienes muebles, mercaderías, ampliación de local, y solventar pasivos corrientes, como podemos ver el efectivo fue para uso estricto de capital de trabajo y activos fijos, lo cual representa su mayor fortaleza que en comunión persigan el objetivo principal de toda empresa que es mantenerse o elevar su posicionamiento en el mercado laboral de acuerdo al rubro de su sector al que pertenecen.</p>	<p>Como se puede observar las entidades nacionales al momento de utilizar el financiamiento lo derivaron para su principal fuerza de crecimiento que es el constantemente estar innovando con la finalidad de permanecer en el mejor nivel de aceptación hacia el público al cual presentan sus servicios, lo que cabe destacar porque el ofrecer mejor atención hace que la expectativa del público a quien está dirigido se afiance y estos opten por crear fidelización hacia la firma a tal punto que la recomiendan, ese es un punto favorable que influye en el curso de la empresa.</p>

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022.

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades / Debilidades
Forma del Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades sólo con aporte propio? 2. ¿La empresa financia sus actividades sólo con aporte de terceros? 3. ¿La empresa financia sus actividades con aporte propio y de terceros? 4. ¿Ha solicitado un crédito durante los dos últimos años?	X	X X	La empresa financia sus actividades con recursos propios, pero de agotarse acude a las formas de financiamiento externas con el propósito de ejecutar proyectos de acrecentamiento de la organización.
Sistema del Financiamiento	5. ¿Financia sus actividades con el sistema financiero formal? 6. ¿Financia sus actividades con el sistema de las microfinancieras? 7. ¿Financia sus actividades con el sistema financiero informal?	X	X X	La entidad en estudio alcanzó crédito del sistema financiero formal, porque le presta mayor seguridad, aunque le brindaron la información del crédito, reconoce que no cuenta con el conocimiento adecuado, pero aun así cree que es la mejor alternativa.
Tipos del Financiamiento	08. ¿Financia sus actividades con crédito bancario? 09. ¿Financia sus actividades con créditos No bancario? 10. ¿Financia sus actividades con crédito hipotecario? 11. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?	X	X X X	La empresa obtuvo financiamiento a través de crédito bancario, porque es importante para su historial financiero, pero por ser cliente nuevo ha tenido restricciones al crédito por lo que ha tenido que adaptarse.
Costo del Financiamiento	12. ¿Cuál fue la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 24% Anual 13. ¿Se le aplicó un seguro por el préstamo obtenido? 14. ¿Considera que la tasa de interés aplicada es alta?	X X		El interés del crédito fue de 24% anual, el propietario asume que, al reconocer el escaso conocimiento financiero, lo acepta porque le va a permitir un financiamiento mayor en el futuro.
Plazo del Financiamiento	15. ¿El financiamiento fué a corto plazo? 16. ¿El financiamiento fué a largo plazo? 17. ¿El financiamiento fué a corto y largo plazo? 18. ¿Considera Usted que el plazo del crédito fué favorable para la empresa?	X X	X X	El propietario de la empresa utilizó el corto plazo, debido a las restricciones al crédito por ser cliente reciente en el sistema que garantice sus ingresos y el no contar con respaldo financiero, pero considera que es importante el acceder al mismo
Uso del Financiamiento	19. ¿El financiamiento se orientó a capital de trabajo? 20. ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos? 21. ¿El financiamiento se orientó a capital de trabajo y activos fijos? 22. ¿El financiamiento se orientó para mejoramiento del establecimiento?	X X X X X		El financiamiento se utilizó principalmente para mejoramiento de ciertas áreas del establecimiento con el fin de crear espacios más agradables para su negocio, que genere expectativas mayores al público que esa dirigido, esa es la principal

	23. ¿El financiamiento se orientó para el ingreso de personal a la empresa?			fuerza para que el rumbo de la empresa sea positivo.
Monto Solicitado: El préstamo es de fuente externa de la banca formal, sistema Bancario, por un monto de S/. 20,000.00 (veinte mil y 00/100 nuevos soles), a una tasa de interés del 24% anual, a corto plazo y fue destinado para uso de mejoramiento de espacios y áreas comunes del establecimiento.				
Requisitos: Ficha RUC, Copia de DNI del Titular, Recibo de agua o luz, Reporte Tributario, Certificado de Vigencia Poder, seis últimos PDTs mensual, PDT Anual año precedente, Estado de situación financiera.				

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario.

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Elaborar un análisis comparativo de los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022.

Cuadro N° 03
Resultados de los Objetivos Especificos

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo específico N ° 1	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo específico N ° 2	Objetivo específico 3 - Explicación
Forma del Financiamiento	Se observa que en las entidades empresariales nacionales a efectos de que estas puedan alcanzar el flujo económico para utilizarlo en sus planes de inversión que más se adapten a sus necesidades con el fin principal de lograr posicionarse en el medio laboral con las más altas expectativas de rendimiento no solo para la organización si no también que esto propicie un desarrollo tanto económico como social para el territorio nacional o de la región, en esa dirección es de gran relevancia contar con financiamiento inicialmente interno y posteriormente externo.	La firma en estudio en su inicio lo realiza con fondos propios y se introduce en el negocio mediante alquiler-venta con 20 habitaciones, con el transcurrir del tiempo y por medio de la venta de sus activos (camioneta, terreno), es que adquiere el hotel, de lo cual el propietario arriesgó y tomó la oportunidad, ya con la formalización, con las mejores expectativas, se presenta la pandemia COVID-19, un suceso donde frenó la economía en todos los sectores, en ese hecho recurre a fuentes de financiamiento externo, importante herramienta para que la empresa continúe en crecimiento.	Respecto a las empresas tomadas en estudio y el caso en investigación, se puede precisar que el capital que manejan al principio es agotar todas sus posibilidades internas, recurren a sus fondos propios pueden ser de ahorros, de activos que pusieron a la venta con el fin de agenciarse del efectivo para fortalecer su capital de trabajo o de ayuda de familiares y amigos, con el objetivo de generar gran expectativa en el mercado laboral al que pertenecen y con la firme convicción de que estás sean las que garanticen mayor rendimiento, consideran que el financiamiento de terceros es una vía de acceso idónea cuando ya no se cuenta con fondos internos.
	A simple vista resulta ser un tanto interesante para las empresas nacionales el agenciarse de recursos	La entidad en estudio utiliza las dos formas de financiamiento tanto interna como externa, la	Las empresas nacionales y el caso de estudio, señalan que eligen el sistema financiero formal porque les brinda

<p>Sistema del Financiamiento</p>	<p>por medio del sistema de financiamiento formal aludiendo ser un tanto más accesible el conseguirlo, pero habría que tener en cuenta que si bien es cierto es algo práctico la obtención del crédito, hay que considerar a qué precio o condicionantes se logra el financiamiento, como lo es el costo, la información del crédito, y la propia utilización la cual tendría que ser lo más efectiva posible, así también el sistema informal consiguen de forma mucho más sencilla que el anterior sistema pero con grandes dificultades para el cumplimiento del compromiso asumido.</p>	<p>primera lo realiza al inicio y en el transcurso de sus operaciones de acuerdo al giro de su negocio le permite solventar sus pasivos corrientes, pero recurre y consigue crédito de fuente externa, del sistema financiero formal, porque considera es indispensable o la mejor alternativa, así también en el hecho que le brinda más confianza para conseguir el efectivo que requiere para el aumento de sus posibilidades de rendimiento de su empresa, pero cabe destacar que le causa cierta incertidumbre algunos vacíos en la información financiera.</p>	<p>mayor seguridad, tienen la plena certeza que el financiamiento de terceros es una importante herramienta para aumentar la probabilidad de notoriedad de la empresa, es preciso mencionar que a veces los requisitos no son los más adecuados, y tienen dificultades para reunir los documentos solicitados por parte de estas instituciones financieras ya que en este supuesto toman las referencias para otorgamiento del crédito, aun así prevalece el fin principal, y carecen de educación financiera que podría generar situaciones de riesgo al momento de tomar tal o cual crédito, por ende afecte la correcta dirección de la empresa.</p>
<p>Tipo del Financiamiento</p>	<p>Si nos enfocamos en el hecho que las empresas nacionales acuden un gran número a la forma de financiamiento externo del sistema formal, de tipo bancario en mayor representación, a pesar que cumplen con la documentación solicitada por las entidades del ambiente financiero, no siempre y no todas las empresas tienen la facilidad para ser sujetos de crédito debido a que no cuentan con historial crediticio que los avale en el caso de las organizaciones de reciente formación, es ahí que buscan el tipo de financiamiento que más se acerque a sus posibilidades, donde les genere situaciones adversas en algunos factores.</p>	<p>La empresa acudió a la banca formal, pero al no contar con un historial crediticio que lo respalde por ser una empresa de creación reciente y no tener notables ingresos en sus movimientos al parecer es un atenuante que tienen en cuenta el sistema bancario, ya con la evaluación realizada por parte del banco que solicitó su financiamiento, ha tenido ciertas restricciones y condiciones hacia el préstamo recibido en los que ha tenido que adaptarse, aun así considera muy importante el ser cliente de esta entidad con el fin de obtener créditos futuros mayores para llevar a cabo unas ideas que tiene planteados para el avance de su empresa.</p>	<p>Las empresas nacionales y el caso de estudio consideran que el crédito bancario genera mayor seguridad para adquirir el financiamiento que les permita la consecución del logro de sus operaciones, no obstante no todas las empresas se encuentran con facilidad para el otorgamiento de las líneas de crédito puesto que en el caso de las empresas que están iniciándose en el mercado laboral o simplemente que su evaluación depende de los ingresos que estas puedan tener que garantice el fiel cumplimiento del compromiso, en ese sentido tienen ciertos márgenes que les restringen las opciones de crédito mayor, pero en su defecto les resulta atractivo este sistema confiando que tienen más opciones de crecimiento y desarrollo.</p>
	<p>Al analizar el factor del costo del financiamiento de las empresas nacionales, cabe resaltar la inquietud por la magnitud del elevado</p>	<p>Para la empresa en estudio la institución financiera le otorga una tasa del 24% anual, donde el costo para el propietario manifiesta</p>	<p>Las empresas nacionales y el caso de estudio en relación a sus tasas de interés promedio anual refieren es relativamente alta, respecto a los limitantes que tienen</p>

<p align="center">Costo del Financiamiento</p>	<p>costo de interés que se fija a los créditos requeridos, lo preocupante es que manifiestan ser conscientes de la situación mencionada, pero en el caso excepcional se orienta por el lado de la rapidez del otorgamiento del préstamo sin importar las consecuencias que le puede ocasionar, en otros casos por que les permite crear o aumentar su reporte financiero con el propósito de ser su propio aval para créditos futuros, sin embargo tanto para el sistema bancario como no bancario, adolecen de conocimiento en temas del ámbito financiero por lo que podría generarles cierta incertidumbre respecto a cuál sería la opción de financiamiento que mejore las posibilidades de la empresa.</p>	<p>resulta atractiva a diferencia de las tasas que pretendían otorgarle en otras instituciones financieras del sistema no bancario, sin embargo como desconoce estos temas de financiación su perspectiva radica en que a nivel de costos desconoce la información y se orienta por la que mejor se adapte a sus posibilidades, en ese sentido le causa incertidumbre a la vez porque acepta el crédito pero se queda con la incógnita de si está tomando la decisión correcta que lo conduzca al buen funcionamiento de la organización, por otro lado estima que el ser cliente de la entidad aumenta las ventajas de financiamiento en el tiempo futuro, si demuestra mantener un comportamiento financiero adecuado.</p>	<p>algunas empresas cuando obtienen el crédito financiero, pero considerando la tasa promedio efectiva anual de acuerdo a la superintendencia de banca y seguros (SBS), se mantienen dentro del margen establecido por este ente regulador, no obstante lo consideran un tanto elevado, lo cual está en función de la forma como realizan su calificación las instituciones financieras de allí se desprende el costo que les aplican, pero acceden al crédito porque les permite concretar sus metas de desarrollo en la empresa y por otro lado les permite ir aumentando su historial como cliente de estas entidades que les asegure una óptima evaluación que los diferencie y accedan a financiamiento mayor, ya que de ello depende el que se sitúen en un rango destacado y traer mejoras considerables para la empresa.</p>
<p align="center">Plazo del Financiamiento</p>	<p>Respecto al plazo del financiamiento de las empresas estudiadas, se deduce que al utilizar más tiempo para asumir la obligación financiera se debería tener en cuenta que éste podría no ser menos costoso al final, por lo que es importante analizar el costo total, dicho esto se debería realizar una evaluación de los costos, gastos, comisiones y portes adheridos al crédito, en mayor atención al crédito a largo plazo puesto que en el tiempo estos tienden a estar más expuestos a sufrir variaciones debido a ciertos factores internos como externos.</p>	<p>La empresa debido a una de las restricciones del crédito, el no poder contar con una línea de crédito mayor, considera pertinente el corto plazo para cumplir lo antes posible, esto se origina debido a que la empresa recientemente paso a la formalización por lo que, al no registrar movimiento financiero acorde a los requerimientos por parte de estas instituciones financieras, tienen ciertos márgenes de oportunidades al crédito, lo cual en ese sentido tienen que adaptarse o ceñirse, con el fin de tener resultados positivos.</p>	<p>Las empresas nacionales materia de estudio, tienden a utilizar en mayor escala el largo plazo porque les permite el cumplimiento de las cuotas de acuerdo a su capacidad de pago, o porque pueden avalar su crédito ya sea con activos, en ese sentido las entidades bancarias les otorgan un crédito mayor el cual generalmente se amarra a un mayor tiempo de pago, pero el costo total en el largo plazo no siempre será el adecuado debido a ciertos factores que están expuestos, caso contrario sucede en el corto plazo que usualmente se da a empresas recientes que no cuentan con mayor capacidad o historial financiero.</p>
	<p>Como se puede observar las entidades nacionales al momento de utilizar el financiamiento lo derivaron para su</p>	<p>En esta oportunidad el financiamiento se utilizó para remodelación de ciertas áreas del establecimiento, así como</p>	<p>Las empresas nacionales y el caso en estudio, tienen como meta seguir creciendo y es por ello que invierten en el mejoramiento de su local</p>

<p style="text-align: center;">Uso del Financiamiento</p>	<p>principal fuerza de crecimiento como es capital de trabajo y activos fijos, con la finalidad de permanecer en el mejor nivel de aceptación hacia el público al cual presentan sus servicios, lo que cabe destacar porque el ofrecer mejor atención hace que la expectativa del público a quién está dirigido se afiance y estos opten por crear fidelización hacia la firma a tal punto que la recomiendan, ese es un punto favorable que influye en el curso de la empresa.</p>	<p>para compra de bienes muebles, con el fin de brindar las atenciones direccionadas a la satisfacción de los huéspedes, así como para incluir personal que refuercen al equipo de trabajo, que en conjunto se tiene las mayores expectativas de afianzamiento en el sector hotelero en la ciudad, consideran que el invertir en capital de trabajo y activos fijos es lo más apropiado si se desea seguir en constante cambio e innovación en los servicios que ofrecen.</p>	<p>con la finalidad de brindar una atención digna a sus clientes, hoy en día en las empresas de servicios específicamente en la atención a huéspedes debes brindarles un trato diferenciado que los haga sentir únicos y exclusivos, eso influye en gran manera en que el hotel tenga aceptación por parte su público al que esta direccionado, es importante mencionar que si no se tiene un diseño bien estructurado de las necesidades que realmente requiere la empresa, de poco o nada servirá el financiamiento.</p>
--	---	---	--

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y2.

V. DISCUSIÓN

5.1 Respetto al objetivo específico 1:

Los autores mencionados Campos (2019), Pariapaza (2022), Sabino (2022), Toratto (2022), Bruno (2022), Ríos (2019), Ichiparra (2022), Cruz (2022), Garro (2023), Galindo (2023), Castillo (2023), Solorzano (2019), Velásquez (2019), señalan que en las organizaciones empresariales el financiamiento es el impulsor con gran relevancia en el ciclo operacional, puesto que brinda las herramientas para un mayor rendimiento en el mercado laboral que a su vez les permiten la generación de empleo. El sistema formal es el más utilizado, cumplen con los requisitos solicitados por las entidades financieras, resaltan no siempre tienen la facilidad, por ello un tanto va por el sistema informal, no obstante, les permite tener su récord financiero. En su mayoría acuden al sistema bancario porque tienen menos tasa de interés que el sistema no bancario, aunque consideran la tasa de interés es alta entre 13% a 19%, la cual se ubica dentro de la TEA, lo regulado por la Superintendencia de banca y seguros (SBS), un tanto entre 68.48% y 141% anual. Respecto a los plazos del financiamiento se puede observar que están en función al monto del crédito otorgado y a la evaluación según el tipo de empresa solicitante. En el caso del largo plazo puede sufrir variaciones en el tiempo y, esto puede ser un punto no a favor financieramente, de lo cual no siempre puede ser menos costoso al término de lo pactado al inicio. Y emplearon el financiamiento para compra de

bienes muebles, suministros, pago de salarios, mercaderías, ampliación y mejoramiento de local. En ese sentido según los autores Saldaña et al. (2020) refieren que hoy en día el globo empresarial para ejecutar o aumentar sus actividades buscan financiamiento, y para ello recurren a diversas fuentes de forma interna o externa. Observamos que las organizaciones con el fin de desarrollarse, consolidarse y estar vigentes en el mercado se ven envueltas en la forma de cómo agenciarse de medios que le permitan poner en marcha dichos planeamientos.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Respecto a la Forma de financiamiento:

La firma en estudio en su inicio lo realiza con fondos propios y se introduce en el negocio mediante la modalidad alquiler-venta, recibe el establecimiento con 20 habitaciones, con el transcurrir del tiempo y por medio de la venta de sus activos (camioneta, terreno), es que pasa a ser único y absoluto poseedor del predio de forma legal, ahí vemos que el propietario tomo una oportunidad y un riesgo, ya formalizada la empresa y con las mejores expectativas, se presenta la pandemia COVID-19, un suceso que trajo atraso en la economía en todos los sectores, en ese hecho recurre a fuentes de financiamiento externo, importante herramienta para que la empresa continúe en su línea de crecimiento. Por lo que la entidad procura cubrir sus gastos corrientes obtenidos del giro del negocio, pero solicitan financiamiento externo a fin de solventar unos proyectos de crecimiento y mejoras en el establecimiento.

Respecto al sistema de financiamiento:

La entidad en estudio utiliza las dos formas de financiamiento tanto interna como externa, la primera lo realiza al inicio y en el transcurso de sus operaciones de acuerdo al giro de su negocio le permite solventar sus pasivos corrientes , pero recurre y consigue crédito de fuente externa, del sistema financiero formal, porque considera es indispensable o la mejor alternativa, así también en el hecho que le brinda más confianza para conseguir el efectivo que requiere para el aumento de sus posibilidades de rendimiento de su empresa, pero cabe destacar que le causa cierta incertidumbre algunos vacíos en la información financiera. Entonces la empresa en estudio considera a pesar de tener falta de educación financiera acude a la banca formal por ser quien le presta mayor seguridad al momento de financiar sus actividades.

Respecto al Tipo de financiamiento:

La empresa acudió a la banca formal, pero al no contar con un historial crediticio que lo respalde por ser una empresa de creación reciente y no tener notables ingresos en sus

movimientos al parecer es un atenuante que tiene en cuenta el sistema bancario, ya con la evaluación realizada por parte del banco al que solicitó su financiamiento, ha tenido ciertas restricciones y condiciones hacia el préstamo recibido en los que ha tenido que adaptarse, aun así considera muy importante el ser cliente de esta entidad con el fin de obtener créditos futuros mayores para llevar a cabo unas ideas que tiene planteados para el crecimiento de su empresa. El propietario considera que la banca formal es la mejor vía externa para acceder a crédito que le permita cumplir con los planeamientos dentro de su organización.

Respecto al Costo del financiamiento:

Para la empresa en estudio la institución financiera le otorga una tasa del 24% anual, donde el costo para el propietario manifiesta resulta atractiva a diferencia de las tasas que pretendían otorgarle en otras instituciones financieras del sistema no bancario, sin embargo como desconoce estos temas de financiación su perspectiva radica en que a nivel de costos desconoce la información y se orienta por la que mejor se adapte a sus posibilidades, en ese sentido le causa incertidumbre a la vez porque acepta el crédito pero se queda con la incógnita de si está tomando la decisión correcta que lo conduzca al buen funcionamiento de la organización, por otro lado estima que el ser cliente de la entidad le va a traer beneficios para invertir en el tiempo futuro, si logra mantener un comportamiento financiero adecuado.

Respecto al Plazo del financiamiento:

La empresa debido a una de las restricciones del crédito, el no poder contar con una línea de crédito mayor, considera pertinente el corto plazo para cumplir lo antes posible, se origina debido a que la empresa recientemente pasó a la formalización por lo que, al no registrar movimiento financiero acorde a los requerimientos por parte de estas instituciones financieras, tienen ciertos márgenes de oportunidades al crédito, lo cual en ese sentido utilizan el corto plazo. La empresa en estudio considera que a la fecha de solicitud del préstamo era pertinente el corto plazo.

Respecto al Uso del financiamiento:

En esta oportunidad el financiamiento se utilizó para remodelación de ciertas áreas del establecimiento, así como para compra de bienes muebles, con el fin de brindar las atenciones direccionadas a la satisfacción de los huéspedes, así como para incluir personal que refuercen al equipo de trabajo, que en conjunto se tiene las mayores expectativas de afianzamiento en el sector hotelero en la ciudad, consideran que el invertir en capital de trabajo y activos fijos es lo más apropiado para seguir en constante cambio e innovación en los servicios que ofrecen.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a la Forma de financiamiento:

Respecto a las empresas tomadas en estudio y el caso en investigación, se puede precisar que el capital que manejan al principio es agotar todas sus posibilidades internas, recurren a sus fondos propios pueden ser de ahorros, de activos que pusieron a la venta con el fin de agenciarse del efectivo para fortalecer su capital de trabajo o de ayuda de familiares y amigos, con el objetivo de generar gran expectativa en el mercado laboral al que pertenecen y con la firme convicción de que éstas sean las que garanticen mayor rendimiento, consideran que el financiamiento de terceros es una vía de acceso idónea cuando ya no se cuenta con fondos internos. En ese hecho se puede aseverar que tanto las empresas nacionales como el caso de estudio utilizan fondos propios y externos para la consecución en el logro de sus planeamientos.

Respecto al Sistema de financiamiento:

Las empresas nacionales y el caso de estudio, señalan que eligen el sistema financiero formal porque les brinda mayor seguridad, tienen la plena certeza que el financiamiento de terceros es una importante herramienta para aumentar la probabilidad de notoriedad de la empresa, es preciso mencionar que a veces los requisitos no son los más adecuados, y tienen dificultades para reunir los documentos solicitados por parte de estas instituciones financieras ya que en este supuesto toman las referencias para otorgamiento del crédito, sin embargo prevalece el fin principal, y carecen de educación financiera que podría generar situaciones de riesgo al momento de tomar tal o cual crédito, por ende afecte la correcta dirección de la empresa. Se puede interpretar en cierto modo que tienen la plena certeza que a través de las instituciones financieras el negocio puede crecer, pero con la incógnita de que hay muchos vacíos en cuanto a la información del crédito.

Respecto al Tipo del financiamiento:

Las empresas nacionales y el caso de estudio consideran que el crédito bancario les genera mayor seguridad para adquirir el financiamiento que les permita la consecución del logro de sus operaciones, no obstante no todas las empresas se encuentran con facilidad para el otorgamiento de estas líneas de crédito puesto que en el caso de las empresas que están iniciándose en el mercado laboral o simplemente que su evaluación depende de los ingresos que puedan tener que garantice el fiel cumplimiento del compromiso, en ese sentido tienen ciertos márgenes que les restringen las opciones de crédito mayor o con cláusulas que tienen que ceñirse, pero en su defecto les resulta atractivo este sistema confiando que tienen más

opciones de desarrollo. Por lo que consideran que el financiamiento de terceros de la banca formal les permite captar los recursos para el desarrollo de sus actividades.

Respecto al Costo del financiamiento:

Las empresas nacionales y el caso de estudio en relación a sus tasas de interés promedio anual refieren es relativamente alta, respecto a los limitantes que tienen algunas empresas cuando obtienen el crédito financiero, pero considerando la tasa promedio efectiva anual de acuerdo a la superintendencia de banca y seguros (SBS), se mantienen dentro del margen establecido por este ente regulador, no obstante lo consideran un tanto elevado la forma como realizan su calificación porque de ello depende el alto costo que les aplican, pero acceden al financiamiento porque les permite concretar sus metas de desarrollo en la empresa y por otro lado les permite ir aumentando su historial como cliente de estas entidades que les asegure una buena calificación donde se les diferencie y accedan a financiamiento mayor ya que de ello depende el que se sitúen en un rango destacado y traer mejoras considerables para la empresa. El investigado acepta que la tasa del préstamo es considerable siendo un 24% Anual, pero refiere que es importante para que pueda alcanzar una atractiva calificación dentro del sistema financiero para futuros créditos.

Respecto al Plazo del financiamiento:

Las empresas nacionales y el caso en estudio, tienden a utilizar en mayor escala el largo plazo porque les permite el cumplimiento de las cuotas de acuerdo a su capacidad de pago, a su vez porque estas empresas pueden avalar su crédito al contar con activos que en ese sentido las entidades bancarias les otorgan un crédito mayor el cual generalmente se amarra a un mayor tiempo de pago, pero el costo total en el largo plazo no siempre será el adecuado, caso contrario sucede en el corto plazo que eso usualmente se da a empresas recientes que no cuentan con mayor historial financiero. En este punto es importante señalar que hay diferencias en cuanto a la calificación que otorgan las instituciones financieras de acuerdo al tipo de empresa que más se ajuste a sus requerimientos es que les otorgan el crédito, en ese hecho es que se orientan al plazo del financiamiento.

Respecto al Uso del financiamiento:

Las empresas nacionales y el caso en estudio, tienen como meta seguir creciendo y es por ello que invierten en el mejoramiento de su local con la finalidad de brindar una atención digna a sus clientes, hoy en día en las empresas de servicios específicamente en la atención a huéspedes debes brindarles un trato diferenciado que los haga sentir únicos y exclusivos, eso influye en gran manera en que el hotel tenga aceptación por parte su público al que esta

direccionado, eso también implica tener a colaboradores en condiciones dignas para que transmitan una atención cordial de tal forma que en conjunto denoten una atención de primer nivel. Es importante mencionar que de no contar con un diseño bien estructurado de las necesidades que realmente requiere la empresa, de poco o nada servirá el financiamiento.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al Objetivo específico 1

Para finalizar de la relación de autores referenciados en los antecedentes, se concluye que nuestra población materia de estudio (MYPES) un representativo número de éstas, al momento de fundar su empresa lo realizaron con fondos propios (ahorros, venta de terreno), luego en el transcurso del negocio y debido al rubro al que se dedican les permite hacer caja para ser utilizados en sus gastos corrientes, pero como toda organización desea estar en constante crecimiento, en este punto nace la necesidad de ampliar sus ideas de auge de su negocio, y de esa forma optan por fuentes de financiamiento externo, siendo la más regular el crédito bancario como la principal forma de financiarse de medios que encaminen a las empresas a la consecución de sus metas y planes ya sean a corto o largo plazo, y en menor escala usan el crédito No bancario, así como el sistema informal. No obstante, los autores consideran que si bien es cierto la banca formal les brinda seguridad al momento de solicitar un crédito, respecto a la tasa de interés aluden es alta, pero aun así prefieren un crédito bancario por encima a los demás existentes en el ámbito financiero, puesto que este a su vez les genera un movimiento y/o data como cliente de estas entidades que les puede servir en un futuro financiamiento mayor de requerirlo.

6.2 Respecto al Objetivo específico 2

La conclusión del caso de estudio se deriva de la recopilación de datos solicitada al Gerente General de la empresa materia de investigación, la cual finaliza entre sus resultados el acogimiento a un préstamo de forma de financiamiento externo, del sistema financiero formal, mediante un crédito bancario por un monto de S/. 20,000.00 (Veinte mil y 00/100 nuevos soles), a una tasa del 24% a corto plazo, el cual fue destinado para la remodelación de ciertas habitaciones, así como las áreas comunes del hotel. Para el propietario el costo de financiación es considerable, pero cree que el crédito bancario es la fuente de financiamiento

externo más seguro para conseguir el capital que necesita para el sostenimiento, crecimiento y desempeño de sus actividades. En relación a la información del crédito reconoce que es limitado su conocimiento, pero manifiesta que es la forma más confiable que tiene de generar un récord financiero. Para finalizar en lo que respecta al plazo solicitado del crédito es corto, debido a los límites que se presentaron al crédito en los cuales ha tenido que adaptarse, pero supone que es la forma más segura de cristalizar más adelante su proyecto de ampliación de infraestructura.

6.3 Respecto al Objetivo específico 3

De la comparación entre los resultados tanto de los antecedentes así como de la información recabada al Propietario de la empresa en estudio, a través del Objetivo Específico 1 y 2; se puede apreciar que las MYPES, se abren campo en el servicio de alojamiento con fondos propios, en primera instancia procuran solventar sus operaciones con capital interno y del que se genera con el movimiento de las operaciones mismas, pero en la búsqueda de crear gran expectativa de su empresa ante su ámbito al que pertenecen en la atención que ponen a disposición de los usuarios, recurren a la forma de financiamiento externo, del sistema financiero formal, usualmente se inclinan por el crédito bancario y no bancario un gran número de estas empresas porque consideran es la mejor fuente para alcanzar capital que los lleve hacer realidad sus objetivos propuestos. Sin embargo, hay factores limitantes respecto al financiamiento como el costo, el escaso conocimiento financiero y el optimizar dichos recursos.

6.4 Conclusión General

Se llega a la conclusión absoluta que las MYPES y el caso de estudio concuerdan en que el financiamiento tanto interno como externo son grandes herramientas al momento de plasmar o concretar sus metas. Se observa también que el largo plazo es el más utilizado, lo cual resulta de la evaluación que realizan las instituciones financieras a cada empresa en el supuesto de sus ingresos o historial financiero, de ello depende las condiciones del crédito, en ese sentido se sugiere estimar el costo total del financiamiento. A su vez el desconocimiento respecto a cuál es la forma de contar con la información financiera adecuada del crédito que solicitan, les crea un ambiente de incertidumbre porque aceptan el financiamiento externo, pero tienen dudas en cuanto a si estarán empleando de la forma más eficiente sus recursos, refiriendo en algunos casos que les parece atractivo la facilidad para el acceso al crédito, lo cual también se debería analizar las condiciones bajo las que están

adheridas la financiación. En este sentido se sugiere a la empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L., contar con asesoría personalizada en temas de educación financiera que conduzcan a la empresa en el manejo adecuado de sus finanzas, que consiga la aproximación al logro de efectos o resultados garantizados.

RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa en estudio lo siguiente:

Realizar una evaluación minuciosa del abanico de posibilidades respecto a las entidades financieras tanto bancarias como no bancarias a fin de conseguir la tasa cercana a la media o por debajo de la media de acuerdo a lo regulado por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), la cual procure ser altamente beneficiosa para la empresa de esa forma mejorar el costo de financiamiento que conduzcan a la organización al cumplimiento del compromiso.

Por otro lado, sería positivo que cuente con una guía personalizada en temas de índole financiero, al referir tener deficiencias en cuanto a la información del crédito, de efectuarlo tendría más posibilidades de elegir la decisión idónea o que más se acerque al correcto funcionamiento de su empresa.

Referencias bibliográficas

- Aguilar, S., & Palomino, A. (Eds.). (2020). *Calidad de gestión administrativa financiera en las municipalidades*, 2020. <https://www.ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/104/90>
- Aguirre, M., & Romero, O. (Eds.). (2021). Situación de la mediana empresa ecuatoriana: Rasgos distintivos de sus prácticas gerenciales. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVII (2), 352-366. <https://produccioncientificaluz.org/index.php/racs/article/view/35929/38293>
- Aliaga, J. L. (2021). *La magnitud de la Mype en el Perú. Libertad para elegir la estructura. Empresarial*. <https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545/457>
- Álvarez, F., & López, O. (Eds.). (2021). *Acceso al financiamiento de las pymes*. <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Albino, E., & Ruiz, R. (Eds.). (2022). *Reactivación económica Post Pandemia en el Perú: Una mirada desde las políticas públicas*. *Revista de Investigación Científica y Tecnológica*. <https://doi.org/10.47422/ac.v3i4.134>
- Arévalo, G., & Zambrano, S. (Eds.). (2023). *Teoría del Pecking Order para el análisis de la estructura de capital: aplicación en tres sectores de la economía colombiana*. Recuperado de: http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S2248-60462022000100099&script=sci_arttext
- Arguello, P., & Llumiguano, P. (Eds.). (2020). *Administración de empresas, elementos básicos*. Recuperado en: https://books.google.com.pe/books/about/Administraci%C3%B3n_De_Empresas_Elementos_B.html?id=zLgoEAAAQBAJ&redir_esc=y
- Asobancaria (2017). *La educación financiera como motor de las MiPymes en Colombia*. Edición 1094. Recuperado en: <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2018/02/1094.pdf>
- Baldeos, A., & Lioo, J. (Eds.). (2020). *Planeación estratégica y la competitividad de las MYPES en la provincia de Huaura del Perú*. <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rsan/n43/2528-7907-rsan-43-00078.pdf>

- Banco Central de Chile. (2019). *Informe de estabilidad financiera*. Recuperado de https://www.bcentral.cl/documents/33528/133278/IEF2_2019.pdf/742c73b0-5002-594f-8972-a30facf10961?t=1594243794880
- Banco Central de Reserva del Perú. (2021). *Reporte de estabilidad financiera*. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2021/mayo/ref-mayo-2021-recuadro-2.pdf>
- Banco continental (BBVA, 2023). *Préstamos comerciales a empresas*. Recuperado de: <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales/empresas.html>
- Banco mundial, (2022), *Perú panorama general*. Recuperado de: <http://www.bancomundial.org/es/country/peru/overview>
- Bruno, Luz. (2022). *propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa miel shop E.I.R.L. – Chepén, 2022*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32976>
- Bastidas, R. y Correa, G. (2021). *Instrumentos financieros usados en el financiamiento de las PYMES*. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/427/750>
- Campos, R. (2019). *Caracterización del financiamiento de la Mype del sector hotelero, estudio de caso: “hotel el mediterráneo” del distrito de san Vicente, provincia de cañete, departamento de lima, periodo 2018*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15843/HOTEL_CALIDAD_CAMPOS_OCHOA_RICHARD_YOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Canepa, M. F. (2022). *La importancia de las Mypes en el Perú*. Recuperado de: <https://omcabogados.com.pe/upload/pdf/es/La%20Importancia%20de%20las%20MYPES%20en%20el%20Per%C3%BA-%20RedES%20%20julio%202022.pdf>
- Canossa, H., Rodríguez, R. (2019). *Estrategias de financiamiento, un reto para las pymes comerciales de Guanacaste*. Recuperado de: https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2215-24582019000200104
- Castillo, J. (2023). *Factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las microempresas de servicios del Perú: caso empresa hospedaje leo S.A.C. y propuesta de mejora- Chimbote, 2021*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33142/FINANCIA>

- MIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_PROPOSTA_DE_MEJORA_CASTILLO_PEREDA_JOEL_CRESENCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Causado, R., & Charris, A, (Eds.). (2019). *Mejora continua del servicio al cliente mediante servqual y red de Petri en un restaurante de santa marta, Colombia*. Recuperado de: https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-07642019000200073&lng=en&nrm=iso&tlng=en
- Chávez, H. J. (2023). *Nueva propuesta de reformas a los regímenes tributarios para las Mypes*. Revista Contadores & Empresas (Edición 1° Quincena mayo 2023 – Numero 445). <https://bibliotecadigital.gacetajuridica.com.pe/info/revista-n-445-primera-quincena-mayo-2023-01511013>
- Chu, R. M. (2019) *Finanzas aplicadas*. Ediciones de la U 4° Edición. https://books.google.cl/books?hl=es&lr=&id=PzSjDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA9&dq=ARTICULOS+de+finanzas&ots=Y26A2ocUb&sig=XNVxEHtEYtqp1Bab8HWfAZO_8kw#v=onepage&q&f=false
- Comercio Exterior y Turismo Perú, (COMEXPERU, 2019). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú, resultados 2019*. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articulos/reportes/reporte-mype-001.pdf>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2020). *Estudio Económico de América Latina y el Caribe 2020: principales condicionantes de las políticas fiscal y monetaria en la era postpandemia de COVID-19*. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/46070-estudio-economico-america-latina-caribe-2020-principales-condicionantes>
- Cruz, R. (2022). *propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa Agro finca – Huánuco, 2021*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/26792>
- Delgado, D., Chávez G. (2018): “*Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento*”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (abril 2018). En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- Díaz, P. F. (2023). *Las Decisiones de Financiamiento empresarial*. En Revista Contadores & Empresas/N° 447. 1 quincena – junio 2023. (Pág. 44-49). <https://bibliotecadigital.gacetajuridica.com.pe/info/revista-n-447-primera-quincena-junio-2023-01545472>

- Escauriaza, M., & Tintore, S. (Eds.). (2018). *Innovación en servicios*.
https://www.researchgate.net/publication/31720807_Innovacion_en_servicios_M_Jacob_Escauriaza_J_Tintore_Subirana_X_Torres_Torres
- Fontalvo, J., Hoz J. (Eds.). (2020). *Método de evaluación de la calidad del servicio de una unidad de atención al usuario en una empresa de servicio de agua en Colombia*.
https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-07642020000400027
- Flores, M. (2021). *Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Ambato*. Ambato Ecuador: Universidad técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32649/1/T4978i.pdf>
- Galindo, G. (2023). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso micro empresa corporación J.P.T. E.I.R.L. – Huaraz, 2022*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/33837>.
- García, E. S. (2020). *Introducción a la economía de la empresa*. Ediciones Diaz de Santos. https://books.google.com.pe/books?id=nnXgDwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Garcias, S., & Haro, C. (Eds.). (2019). *La importancia de un diseño organizacional en las empresas, permite mejorar la eficiencia y ser competitiva*, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana (julio 2019). <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/07/disenio-organizacional-empresas.html>
- Garrido, B. S. (2021). *Fundamentos de Gestión de Empresas*. Editorial centro de estudios Ramos Areces, S.A. Fundamentos de gestión de empresas - Santiago Garrido Buj, María Romero Cuadrado - Google Libros. https://books.google.com.pe/books?id=w402EAAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Garro, E. (2023). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa hotelera "el Tumi S.R.L." - Huaraz y propuesta de mejora, 2022*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/33589>
- Gobierno del Perú (2023). *Tipos de empresas / Régimen Tributario*. Recuperado de: <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion/>
<https://www.gob.pe/280-regimenes-tributarios>

- Blanco, G. G., y Font, A. M. (2022). *Concepto de servicio de calidad en la gestión hotelera*. *Revista Venezolana de Gerencia*. 27(97), 212-228. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.97.15>
- Guercio, M.B. (2020). *Los efectos de las restricciones bancarias sobre el uso de financiamiento alternativo*. *Revista de economía mundial*. <http://www.uhu.es/publicaciones/ojs/index.php/REM/article/view/4672>
- Grupo de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible (GNUPS, 2023). *Financiación, el camino a seguir*. <https://unsdg.un.org/es/2030-agenda/financiacion>
- Henríquez, P. (2020). *COVID-19: ¿una oportunidad para la transformación digital de las pymes? Puntos sobre la I*. Recuperado de: <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/covid-19-oportunidad-transformacion-digital-pymes/>
- Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*, Ciudad de México, México: Editorial Mc Graw Hill Education, Año de edición: 2018, ISBN: 978-1-4562-6096-5, 714 p. <https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Hong-Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC, 2019). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*. Recuperado de: <https://www.business.hsbc.com.ar/es-ar/insights/managing-cash-flow/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Ichiparra, R. (2022). *propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Grupo Empresarial Ludin E.R.L. – Huari, 2021*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31173>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2021). *Panorama de la economía peruana, 1950-2021*. Recuperado de: <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3159741/Panorama%20de%20la%20Econom%C3%ADa%20Peruana%201950-2021.pdf.pdf?v=1653920083>
- Instituto Peruano de Economía (IPE,2021). *Sectores productivos, Tasas de interés interbancaria, referencial*. Recuperado de: <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Izquierdo, E, J. (2021). *La calidad de servicio en la administración pública, Perú*. *Rev. Horizonte Empresarial*. Enero -junio 2021. Vol. 8 / N ° 1, pp. 425-437ISSN: 2313-

3414. Recuperado de:
<https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/1648/2355>
- Izquierdo, M, A. & García, G, J. (2021). *¿Qué aprendizaje y que servicios? Preguntas para una praxis educativa transformadora desde el Aprendizaje-Servicio*.
https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-07052021000400091&lng=en&nrm=iso&tlng=en
- Julio, Q. P. (2020). *Importancia del modelo de gestión empresarial para las organizaciones modernas*. Revista de Investigación en Ciencias de la Administración.
<http://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v4i16.99>
- Lavanda, R., & Martínez, G. (Eds.). (2021). *Estrategias de Marketing Digital en las Mypes y el Comportamiento de compra Post Pandemia en Perú*.
https://www.researchgate.net/publication/352690765_Estrategias_de_Marketing_Digital_en las Mypes_y_el_Comportamiento_de_compra_Post_Pandemia_en_Peru
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, Financiarización y Problemas del desarrollo*. Cuadernos de Economía, 38(76),207-230. <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Ley MYPE 28015 (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de:
<https://www.leyes.congreso.gob.pe/documentos/leyes/28015.pdf>
- Ley MYPE 30056 (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*.
<https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/2913319-30056>
- Loayza, N. (2019). *Causas y consecuencias de la informalidad en el Perú*. Recuperado de:
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/15/Estudios-Economicos-15-3.pdf>
- López, O., & Hará, A. (Eds.). (2023). *El teorema Modigliani-Miller: un análisis desde la estructura de capital mediante modelos Data Mining en pymes del sector comercio*.
http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S2248-60462023000100045&script=sci_arttext
- Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR, 2015). *Mincetur aprueba nuevo reglamento de establecimientos de hospedaje*. Recuperado de:

- <https://www.mincetur.gob.pe/mincetur-aprueba-nuevo-reglamento-de-establecimientos-de-hospedaje/>
- Ministerio de Economía y Finanzas, MEF (2022). *Programa de Garantías Reactiva Perú*.
<https://mef.gob.pe/planeconomicocovid19/mype.html>
- Moreno, E. & Venegas, F. (Eds.). (2019). *Tópicos Selectos sobre Inclusión y Educación Financiera en el Contexto Mexicano*.
<http://yuss.me/revistas/Libros/book2019aFVMn023.pdf#page=78>
- Moreno, M. (2020).: *Estrategias de mejora aplicada a las Pymes en la ciudad de Medellín para facilitar su acceso a créditos corporativos*. Recuperado de:
<http://hdl.handle.net/11407/6360>
- Nicolás, T. (2022). *Restricciones financieras a corto plazo y decisión de inversión de las PYMES: Evidencia del canal de capital de trabajo. Economía de la pequeña empresa (58), 1885-1914*. Recuperado de:
<https://link.springer.com/article/10.1007/s11187-021-00488-3>
- Organización Internacional del Trabajo. (2019). *El poder de lo pequeño: Hay que activar el poder de las Pymes*. Recuperado de: <https://www.ilo.org/infostories/es-ES/Stories/Employment/SMEs#power-of-small>
- Pariapaza, Y. (2022). *propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso corporación Nino E.I.R.L. – Ayacucho, 2021*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31680/FINANCIAMIENTO_MYPE_PARIAPAZA_NAVARRO_YOSELIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ponce, A., & López, Ch. (Eds.). (2019). *Los emprendimientos y su sistema de financiamiento*. Recuperado de: <https://core.ac.uk/download/pdf/288220148.pdf>
- Proaño, CH., & Quiñonez, A. (Eds.). (2019). *Desarrollo económico local en Ecuador: Relación entre producto interno bruto y sectores económicos*. Revista de Ciencias Sociales (RCS). Recuperado de:
<https://produccioncientificaluz.org/index.php/rcs/article/view/29598/30385>
- Real Academia Española (RAE, 2022). *Diccionario de la lengua española*. (RAE, Editor).
<http://dle.rae.es/?id=EsuT8Fg>
- Reasco, R., & Barros, J. (Eds.). (2019). *Las finanzas y la administración de operaciones como herramienta de análisis para la toma de decisiones gerenciales*. Revista

- Observatorio de la Economía Latinoamericana, (enero 2019). En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/finanzas-administracion-operaciones.html>
- Ríos, E. (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.*
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16090/PROPUESTA_FINANCIAMIENTO_RIOS_LOPEZ_GIOVANNA_DEL_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Romero, A., & Urióstegui, M. (Eds.). (2020). *El comportamiento de los líderes de las Mypes de Acapulco. Relayn, 4(1), 15-24.* <https://doi.org/10.46990/relayn.2020.4.1.234>
- Rojas, N., Niebles, N. (Eds.). (2020). *Calidad de servicio como elemento clave de la responsabilidad social en pequeñas y medianas empresas.*
https://www.scielo.cl/scielo.php?pid=S0718-07642020000400221&script=sci_arttext
- Rosales, D. E. (2020). *Tasas de Interés Bancario para Micro y Pequeñas Empresas, (MYPES) Perú, 2015 – 2018.*
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/18937/15879>
- Sabino, W. (2022). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú caso Hotel Nueva York E.I.R.L., Tingo María, 2018.*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/26567>
- Saldaña, Y., & Lamilla, I. (Eds.). (2020). *Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas.*
<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/274>
- Sauza, A., & Gonzales, R. (Eds.). (2021). *Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas?*
<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/4941/6793>
- Solórzano, C. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso inversiones múltiples nuevo mundo S.A.C. – Chimbote, 2019.*
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23623/FINANCIAMIENTO_MYPES_SOLORZANO_MAZA_CARLOS_ANDRE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Soriano, A. (2020). *Las microfinanzas en tiempos de COVID-19*.
<https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/05/las-microfinanzas-en-tiempos-de-covid19/>
- Superintendencia de Banca y Seguros (SBS, 2019). *El rol y funcionamiento del sistema financiero, de seguros, Afp y unidades de inteligencia financiera*.
<https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT, 2023). *Reducción del IGV para Restaurantes y Hoteles*. Recuperado de:
<https://emprender.sunat.gob.pe/tributando/temas-actualidad/reduccion-igv-para-restaurantes-hoteles>
- Tana, D. (2018). *Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del Distrito Metropolitano de Quito y su incidencia en la rentabilidad* [Tesis de Pregrado, Universidad de las Fuerzas Armadas].
<http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/handle/21000/14731>
- Terán Ayay, N. T., Gonzáles Vásquez, J., Ramírez-López, R., & Palomino Alvarado, G. del P. (2021). Calidad de servicio en las organizaciones de Latinoamérica. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(1), 1184-1197.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i1.320
- Toratto, G. (2022). *caracterización del financiamiento de la pequeña empresa “Hostal California S.R.L.” – Huánuco y propuesta de mejora, 2022*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31948>
- Torres, A., & Guerrero, F. (Eds.). (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*.
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>
- Velásquez, R. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de turismo, transporte turístico y servicios múltiples AOI S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27311/FINANCIAMIENTO_MYPE_VELASQUEZ_RODRIGUEZ_ROSMERY_MERCEDES.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Venancio, A., y Jorge, J. (2021). *El papel de los programas Aceleradores en la estructura de capital de las start-ups*. <https://link.springer.com/article/10.1007/s11187-021-00572-8>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Consistencia

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Metodología
<p>¿Cuáles son los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.– Chimbote 2022?</p>	<p>Identificar los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.– Chimbote 2022.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022. 3. Realizar un análisis comparativo de los factores relevantes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la de la Empresa Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022. 	<p>La presente investigación carece de hipótesis puesto que no necesita de dos variables que sean contrastadas para obtener los resultados (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).</p>	<p>Financiamiento</p> <p>Dimensiones:</p> <p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Sistema de financiamiento</p> <p>Tipo de financiamiento</p> <p>Plazo del financiamiento</p> <p>Costo del financiamiento</p> <p>Uso del financiamiento</p>	<p>El tipo y diseño de Investigación es: Bibliográfica, Descriptivo Cualitativo</p> <p>El Nivel de Investigación: Descriptivo</p> <p>Población y Muestra: Micro y Pequeñas Empresas Nacionales (MYPES), Caso de estudio Inversiones Turísticas Nuevo Conquistador E.I.R.L.</p> <p>Técnica: Entrevista</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES TURÍSTICAS NUEVO CONQUISTADOR E.I.R.L. – CHIMBOTE, 2022.**

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

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades sólo con aporte propio?		
	2. ¿Financia sus actividades sólo con aporte de terceros?		

	3. ¿La empresa financia sus actividades con aporte propio y de terceros?		
	4. ¿Ha solicitado un crédito durante los dos últimos años?		
Sistema de Financiamiento	5. ¿Financia sus actividades con el sistema financiero formal?		
	6. ¿Financia sus actividades con el sistema de las microfinancieras?		
	7. ¿Financia sus actividades con el sistema de las microfinancieras?		
	8. ¿Financia sus actividades con el sistema financiero informal?		
Tipos de financiamiento	9. ¿Financia sus actividades con crédito bancario?		
	10. ¿Financia sus actividades con créditos No bancario?		
	11. ¿Financia sus actividades con crédito hipotecario?		
	12. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?		
Costo del Financiamiento	13. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: Anual Mensual		
	14. ¿Se le aplicó un seguro por el préstamo obtenido?		
	15. ¿Considera que la tasa de interés aplicada es alta?		
Plazo del Financiamiento	16. ¿El financiamiento fué a corto plazo?		
	17. ¿El financiamiento fué a largo plazo?		
	18. ¿El financiamiento fué a corto y largo plazo?		
	19. ¿Considera que el plazo del crédito fué favorable para la empresa?		
Uso del Financiamiento	20. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo?		
	21. ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos?		
	22. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?		
	23. ¿El financiamiento se orientó para mejoramiento del establecimiento?		
	24. ¿El financiamiento se orientó para el ingreso de personal a la empresa?		

Fuente: Elaborado por el autor.

Anexo 03. Validez del instrumento



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

Reciba Usted un cordial saludo:

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

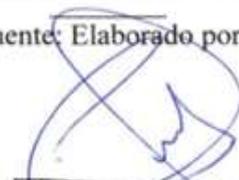
El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES TURÍSTICAS NUEVO CONQUISTADOR E.I.R.L. – CHIMBOTE, 2022.**

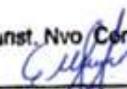
La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No

Fuente de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades solo con aporte propio?		X
	2. ¿La empresa financia sus actividades solo con aporte de terceros?		X
	3. ¿La empresa financia sus actividades con aporte propio y de terceros?	X	
	4. ¿Ha solicitado un crédito durante los dos últimos años?	X	
Sistema de Financiamiento	5. ¿Financia sus actividades con el sistema financiero formal?	X	
	6. ¿Financia sus actividades con el sistema de las microfinancieras?		X
	7. ¿Financia sus actividades con el sistema financiero informal?		X
Tipos de financiamiento	8. ¿Financia sus actividades con crédito bancario?	X	
	9. ¿Financia sus actividades con crédito No bancario?		X
	10. ¿Financia sus actividades con crédito hipotecario?		X
	11. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?		X
Costo del Financiamiento	12. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?	X	
	13. ¿Considera que la tasa de interés aplicada es alta?	X	
	14. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 24% Anual Mensual		
Plazo del Financiamiento	15. ¿El financiamiento fue a corto plazo?	X	
	16. ¿El financiamiento fue a largo plazo?		X
	17. ¿El financiamiento fue a corto y largo plazo?		X
	18. ¿Considera que el plazo del crédito fue favorable para la empresa?	X	
Uso del Financiamiento	19. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo?	X	
	20. ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos?	X	
	21. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?	X	
	22. ¿El financiamiento se orientó para mejoramiento del establecimiento?	X	
	23. ¿El financiamiento se orientó para el ingreso de personal a la empresa?	X	

Fuente: Elaborado por el autor.


CPC. Soier Gordillo Marlon
Matr 1693

Inv Tunst. Nvo Conquistador Eirl

Bocanegra Estanislao Guillermo
Gerente General

Anexo 04. Formato de Consentimiento Informado

Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por

Moreno Vilchez Carrie Stephanie, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES TURISTICAS NUEVO CONQUISTADOR E.I.R.L. – CHIMBOTE, 2022.

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: torresjimenez@hotmail.com o al número 944 969 586. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cici@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	GUILLERMO BOCANEGRA HUDHANCHUMO
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	22-06-2023

Anexo 05. Documento de aprobación de institución para la recolección de información

“Año de la Unidad, La Paz y el Desarrollo”

CARTA DE AUTORIZACION

Señores
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Presente. -

Asunto: AUTORIZACION PARA USO DE RAZON SOCIAL EN TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que mi representada la empresa INVERSIONES TURISTICAS NUEVO CONQUISTADOR E.I.R.L. con RUC: 20606265141, AUTORIZA al Bachiller, MORENO VILCHEZ, CARRIE STEPHANIE, con código de estudiante: 0103050021, el uso de nuestra Razón Social en su Trabajo de investigación que lleva como título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES TURISTICAS NUEVO CONQUISTADOR E.I.R.L. – CHIMBOTE, 2022, así como su publicación en su repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.

Inv Turst. Nvo. Conquistador Eirl

Bocanegra Huamanchumo Guillermo
Gerente General

Anexo 06. Evidencias de ejecución (declaración jurada)

DECLARACIÓN JURADA

Yo, CARRIE STEPHANIE MORENO VÍLCHEZ, identificado (a) con DNI Nro. 43436369, con domicilio real en Jr. Gaviota, Urb. Miguel Grau MZ. F1 Lote 5A, Distrito Nuevo Chimbote, Provincia Santa, Departamento Ancash.

DECLARO BAJO JURAMENTO,

En mi condición de BACHILLER con código de estudiante 0103050021, de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023-1:

1. Que los datos consignados en la tesis titulada: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Turísticas nuevo conquistador E.I.R.L. – Chimbote, 2022.

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad

Nuevo Chimbote, 01 de Julio de 2023



Moreno Vilchez, Carrie Stephanie

DNI. 43436369

Huella Digital

