



**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 DISTRIBUIDORA SAN REY S. R. LTDA. –
CHIMBOTE 2022**

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

AUTORA

VELASQUEZ MAZA, YESENIA LISETH VICTORIA

ORCID: 0000-0002-3836-3187

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0277-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:00** 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 DISTRIBUIDORA SAN REY S. R. LTDA. - CHIMBOTE 2022**

Presentada Por :
(0106120079) **VELASQUEZ MAZA YESENIA LISETH VICTORIA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **13**, 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 DISTRIBUIDORA SAN REY S. R. LTDA. - CHIMBOTE 2022 Del (de la) estudiante VELASQUEZ MAZA YESENIA LISETH VICTORIA, 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

Agradecimiento

A Dios por ser mi guía iluminar mi vida, por ser mi mejor refugio y por guiar cada paso que he dado.

A mi madre por demostrarme que en la vida uno debe salir adelante a pesar de las adversidades, porque me dio la vida y me entrego su amor, vela mis sueños, escuchas mis dudas y sus palabras me fortalecen, porque hoy lucho y trabajo gracias a ti porque me demostraste ser una mujer fuerte y trabajadora.

Dedicatoria

A mi madre por siempre ayudarme y apoyarme y demostrarme su apoyo incondicional, siendo como como mi principal ejemplo de seguir adelante y cumplir mis metas.

A mi tío por apoyarme y aconsejarme para poder tener un mejor futuro.

A mis amigos por apoyarme en cada momento de la carrera.

Índice de General

Caratula.....	I
Acta Jurado.....	II
Constancia de Originalidad	III
Agradecimiento	IV
Dedicatoria.....	V
Índice de General.....	VI
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
II. MARCO TEÓRICO	15
2.1 Antecedentes	15
2.1.1 Internacionales.....	15
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales	21
2.2 Bases teóricas	26
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	26
2.2.2 Teoría del portafolio de Markowitz.....	26
2.2.3 Importancia del financiamiento.....	27
2.2.4 Características.....	27
2.2.5 Objetivos del financiamiento.....	28
2.2.6 Sistema financiero	29
2.2.7 Sistemas de financiamiento	30
2.2.7.1 Sistema bancario	30
2.2.7.2 Recursos propios.....	30

2.2.7.3	Recursos ajenos.....	31
2.2.7.4	Sistema no bancario	31
2.2.7.5	Financiamiento a corto y largo plazo.....	31
2.2.7.6	Inversiones a corto plazo	32
2.2.8	Fuentes del financiamiento.....	32
2.2.8.1	Financiamiento interno	32
2.2.8.2	Financiamiento externo.....	32
2.2.8.3	Tipos de financiamiento.....	33
2.2.8.4	Formas de financiamiento.....	34
2.2.8.5	Costos de financiación	36
2.2.8.6	Requisitos para financiamiento.....	37
2.2.8.7	Uso del financiamiento	38
2.2.9	Teoría de la empresa.....	39
2.2.9.1	Tipos de empresas según su forma jurídica	39
2.2.9.2	La empresa privada.....	40
2.2.9.3	Objetivos de la empresa	42
2.2.9.4	Tipos de empresa	43
2.2.9.5	Importancia de la empresa	43
2.2.9.6	Características de las empresas.....	45
2.2.10	Teoría de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE).....	47
2.2.10.1	MYPE: Importancia en la economía peruana	48
2.2.10.2	Características de la MYPE.....	48
2.2.10.3	REMYPE: Requisitos, Beneficios y Aplicación	49
2.2.10.4	El potencial de las Pymes en América Latina.....	49
2.2.10.5	Importancia de las MYPE	49
2.2.10.6	Ley 28015 (2003).....	50
2.2.11	Teoría del Sector Comercio.....	51

2.2.11.1	Comercio nacional.....	51
2.2.11.2	Importancia del comercio nacional	51
2.2.11.3	Importancia del comercio internacional	52
2.2.11.4	Minoristas y transacciones comerciales	52
2.2.11.5	Caso en estudio: Distribuidora San Rey S. R. LTDA.....	52
2.3	Marco conceptual.....	53
2.3.1	Definición de financiamiento	53
2.3.2	Definición de Micro y pequeña empresa.....	54
2.3.3	Definición de Pyme	54
2.4	Hipótesis	54
III.	METODOLOGÍA.....	54
3.1	Diseño de la investigación.....	54
3.2	Población y Muestra.....	55
3.3	Definición y operacionalización de Variables	56
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	Resultados.....	59
V.	DISCUSIÓN.....	64
VI.	CONCLUSIONES.....	67
VII.	RECOMENDACIONES	69
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	70
	ANEXOS	81
	Anexo 2 Instrumento de recolección de información.....	82
	Anexo 3: Carta de autorización	84

Anexo 4: Instrumento de recolección de datos.....	85
Anexo 5: Protocolo de consentimiento informado.	87
Anexo 6: Declaración jurada	88

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA – Chimbote, 2022. La investigación fue metodología cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados. La empresa optó por un financiamiento monetario externo de dos entidades bancarias comerciales con una tasa de interés del 13% anual, esto se suma al pago de desgravamen por el seguro de riesgo de vida donde el plazo del financiamiento fue a largo plazo, el uso del financiamiento fue para su capital de trabajo y mejora de su infraestructura. Finalmente se concluye que los micros y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio, señalan que mayormente suelen obtener un financiamiento externo ya que es muy importante para el desarrollo de las diversas actividades comerciales dentro y fuera de la empresa, ya que gracias al financiamiento pueden expedirse o también pueden invertir en mercadería que tenga más salida y poder mejorar su estado económico y financiero. Asimismo las empresas comerciales provienen de uno de los sectores más importantes del Perú ya que se encarga de generar más movimiento económico y también genera diversos puestos de trabajo. Por lo tanto, el estado peruano debería de apoyar los micros y pequeñas empresas con diversos financiamientos y dar capacitación a las nuevas empresas.

Palabras claves: Comercio, Financiamiento.

Abstract

The present research work had as general objective: Describe the relevant factors of the financing of micro and small national companies: Case of the company Distribuidora San Rey S.R.LTDA - Chimbote, 2022. The research was qualitative, descriptive, bibliographic, documentary and case methodology. Instruments, bibliographic records and a questionnaire were used to collect the information. Obtaining the following results. The company opted for external monetary financing from two commercial banking entities with an interest rate of 13% per year, this is added to the payment of relief for life risk insurance where the financing term was long-term, and the use of financing was for its working capital and improvement of its infrastructure. Finally, it is concluded that the micro and small national companies and the company under study, indicate that they usually obtain external financing since it is very important for the development of the various commercial activities inside and outside the company, since thanks to the financing they can be issued or they can also invest in merchandise that has more output and can improve their economic and financial status. Likewise, commercial companies come from one of the most important sectors in Peru since it is responsible for generating more economic movement and also generates various jobs. Therefore, the Peruvian state should support micro and small businesses with various types of financing and provide training to new businesses.

Keywords: Trade, Financing

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la actualidad muchas empresas se dedican a la venta de diversos productos, lo cual son considerados como uno de los negocios más importantes para la economía y desarrollo del país, la gran mayoría se encuentran dirigidas para cubrir las necesidades de los clientes o también para sus negocios.

Las Mype son fundamentales para la economía, ya que representan una gran parte del tejido empresarial. Y contribuyen significativamente a la generación de empleo y al crecimiento económico. Sin embargo, también enfrentan desafíos específicos debido a sus limitaciones de recursos, lo que ha llevado a muchos gobiernos a establecer políticas y programas de apoyo para promover su desarrollo y sostenibilidad (González, 2022).

En Europa, la gran parte del financiamiento hasta ahora es asignado a proyectos de estudio, de crecimiento y a empresas, pero el modo de inversión en algo nuevo e infraestructuras son muy pocas, muy inferior a lo que había antes durante la crisis. Este plan le ha brindado un empuje (Torres, 2021).

En Europa, la mayor parte del dinero todavía se destina a proyectos de investigación, de crecimiento y a empresas, pero hay pocas formas de invertir en algo nuevo e infraestructura, menos que antes durante la crisis (Seetharaman y Desjardins, 2018).

Las empresas deben tener recursos financieros, por eso recurren a los recursos financieros, como las pymes que necesitan recursos financieros, porque les cuesta conseguir dinero, muchas veces tienen costos altos, también cometen errores en la capacitación de fondos por falta de conocimiento y mal información sobre las opciones disponibles de los diferentes fondos (Saldaña et al., 2020).

En general, las PYMES recurren a fuentes de financiamiento fáciles y rápidas, pero costosas, porque la política crediticia que siguen las instituciones financieras no es compatible con los objetivos comerciales de estos sectores de la economía, a pesar de que ayudan a crear patrones, crecimiento económico, puestos de trabajo, creación, etc. Teniendo en cuenta que una de las formas más importantes para integrar el sector económico es obtener dinero, pero solo 6 de estas empresas son capaces de obtener dinero del sistema financiero, dejando así que la mayoría no cuenta con el apoyo de divisas, aunque sea es interno, cada segundo negocio funciona en la deuda, sin embargo, no tienen éxito, pero también dependerá según el sector de la actividad (Mougenot, 2020).

Esto es importante al iniciar un negocio y ayudarlo a crecer. En pocas palabras, se conoce como financiamiento al método por el cual una empresa recibe apoyo financiero para poder invertir. Se recomienda saber y recordar cuánto dinero tenemos y cuánto hay que depositar, de lo contrario puede terminar endeudado si el negocio fracasa. Las finanzas son una herramienta importante para las empresas que están luchando o quieren crecer, pero tienen líneas cansadas en el sistema. Sin embargo, se informa al solicitante de la solución cuando los plazos son posibles y cuando el área de riesgo no es adecuada aquí destaca Godesco, que tiene un buen prestigio en España (Durán, 2022).

Se puede apreciar que la participación de las PYMES en la actividad económica de cualquier país, por lo general, no participa en el comercio internacional, debido a que estas empresas tienen limitaciones de recursos humanos, capacidades tecnológicas y altos costos de ingresos (Coll, 2017a).

En Italia, existe la expansión fiscal en donde los mercados financieros han sido afectados por la toma de decisiones del gobierno, en donde se mencionó que se va a establecer programas de apoyo a las empresas ante la participación en los mercados; ante esto ha sido afectada en su mayoría las empresas (Ferrer, 2019).

En China y América Latina, el gobierno chino en años atrás era considerado como un acreedor de la economía en base a giros de préstamos hacia los países de América Latina, en los últimos años esto ha dado un giro, demostrando que el continente no necesita de recursos financieros, al cual se ha llegado a determinar mediante un análisis (Paul, 2021).

Cualquier actividad que una empresa quiera hacer, cómo usar productos para fabricarse, venderse a sí misma o ser independiente, necesitará apoyo financiero. Y aquí viene el dinero, y se da ayuda no solo a las grandes empresas, sino también a las pequeñas empresas, esto se lleva a cabo en México (Ortiz, 2023).

En Venezuela, los fondos son utilizados por pequeñas y medianas empresas, especialmente empresas del sector comercial, que recurren a fuentes internas, como aportes de socios, y como fuentes externas, solicitudes de préstamo del banco (Torres et al., 2017).

En Perú, el financiamiento es la palabra clave a nivel nacional ya que existe muchas empresas ante el caso de emergente requieren invertir y otras empresas requieren emprender, en donde el acceso al financiamiento se consiguió un aproximado de 7'448 millones monto acumulado (De la torre, 2021).

Los recursos financieros son importantes, debido a que estos permiten que las empresas permanezcan en el mercado; no obstante, a esto muchas de las unidades de análisis

desconocen y tienen la desconfianza del acceso al financiamiento, la cual es necesario planificar un presupuesto para poder llevarlo a cabo (Cáliz, 2021).

El estado del Perú brinda créditos a las pequeñas empresas, como apoyo ante dificultades financieras a través del Programa Especial de Apoyo Financiero a las Pequeñas y medianas empresas, que brinda apoyo financiero a las organizaciones que brindan financiamiento a las micro y pequeñas empresas. León (2021). En conclusión, se espera que las empresas peruanas reciben financiamiento bancario, para tomar préstamos, aunque pueden estar asociados a altas tasas de interés, a la hora de pagar la deuda, aunque esto tiene sus ventajas y depende de la institución financiera que elijan.

En Chimbote, existen muchas entidades financieras que brindan créditos financieros, en este caso el banco pichincha es una entidad bancaria formal que brinda créditos personales, en la cual esto va a permitir lograr las metas y los objetivos propuestos por las empresas internamente (Banco Pichincha, 2021).

El financiamiento es un factor muy importante en el crecimiento de los pequeños empresarios ya que se les permite sostener sus actividades, quedándose en el mercado aumentando la capacidad productiva produciendo más entradas e incrementando en la rentabilidad financiera. (Chagerben et al., 2017)

Con base a las descripciones dadas, el enunciado del problema de investigación se puede resumir de la siguiente manera ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora San Rey S.R. LTDA – Chimbote, 2022?

El presente trabajo se justificó porque nos va a permitir identificar los factores relevantes del adecuado o inadecuado financiamiento que se implementa en la empresa debido a la información que se desarrollará se logrará que en los diversos negocios comprendan lo importante que es invertir y ver las diferentes modalidades de financiamiento. Finalmente, la investigación se justificó porque me permitirá obtener el título profesional de contador y servirá como referencia bibliográfica para otros trabajos de investigación referido a los micros y pequeñas empresas nacionales.

Para poder abordar el problema planteado se ha realizado el siguiente objetivo general en términos más fáciles: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA – Chimbote, 2022. Con el fin de poder obtener los siguientes objetivos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA, - Chimbote 2022.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales Distribuidora San Rey S.R.LTDA, - Chimbote 2022.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se comprende que los antecedentes internacionales son todas aquellas investigaciones realizadas por algún investigador en algún país o ciudad del mundo; sobre las variables y análisis de la investigación.

García (2019) en su tesis titulada: La financiación de las pymes en España: Un estudio de los diferentes métodos para alcanzar la mayor eficiencia. Su objetivo general fue: realizar un estudio profundo de los instrumentos de financiación tradicionales y alternativos de las pequeñas y medianas empresas (pymes) de nuestro país. La investigación fue de revisión de literatura. Se concluyó que, según los resultados obtenidos se señala que el préstamo y el crédito bancario, financiación por excelencia en un sistema financiero bancarizado como el nuestro, presentan indudables ventajas para las pymes. El primero te permite recibir y retirar dinero de manera automática para cubrir necesidades financieras a cambio de su devolución, así como la tasa de interés. La segunda, si bien no te permite obtener dinero de forma inmediata, ya que requiere una solicitud previa para su retiro, te permite pagar deuda solo con el dinero tomado, o pagar una pequeña cantidad que no se utiliza. Sin embargo, las MYPE también utilizan el leasing, la monetización y la banca de descuento. La contratación es útil para las pymes que tienen mucho dinero pero necesitan dinero.

Ramón (2020) en su tesis titulada: Algunas lecciones de la experiencia reciente de financiamiento a las Mype Colombia, Costa Rica y México. Cuyo objetivo general fue: Analizar la experiencia reciente de financiamiento a las Mype de Colombia, Costa Rica y México. Cuya metodología de la investigación fue: Se utilizó una muestra de 439 empresas micro, pequeñas y medianas del Estado de Aguascalientes, con base en el Directorio del

Sistema de Información Empresarial de México para el Estado de Aguascalientes. Se llegó al siguiente resultado: Las empresas latinoamericanas dependían en gran medida de fuentes nacionales para financiar sus operaciones; ingresos del 63,2% y resultado operativo del 65,9%. En los extremos se encuentra Panamá con el 93% y Nicaragua con el 80,4% de su capital de inversión. En cambio, en el caso de Colombia, Chile y Perú, la inversión requirió una pequeña cantidad de fondos locales, que es del 40 al 45 por ciento de la inversión.

Ascencio (2020) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. Su objetivo general fue: determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La investigación fue cuantitativa, cualitativa, no experimental, descriptiva y transversal. Mediante la encuesta se obtuvo que la mayoría de los empresarios tienen acceso a un crédito por medio de bancos comerciales haciendo uso del crédito para su capital de trabajo y crecimiento de su negocio siendo cancelados a mediano plazo donde la tasa de interés fue de 14%. Se concluyó que, aunque las empresas mantienen registros de sus ingresos y gastos y creen que los ingresos afectan la rentabilidad de la empresa y permiten que el negocio crezca; también creen que el dinero proporcionado por la empresa debe manejarse adecuadamente ya que puede ser inestable, arriesgándose a la incapacidad de cumplir con las obligaciones financieras y, por lo tanto, detener el negocio. El financiamiento y las diversas ventas, bienes, endeudamientos y financiaciones tienen una estrecha relación, por lo que se concluye que el financiamiento incide en el desarrollo de las PYME del cantón La Libertad porque, si bien la proporción de endeudamiento va en aumento, permite a la empresa obtener los recursos para el funcionamiento del negocio, aumentando así las ventas y las utilidades.

Hernández y Ortiz (2018) en su tesis titulada: Emisión de deuda como alternativa de financiamiento de las Mype en El Salvador. Señalaron que todas las MYPES poseen o han tenido créditos con entidades financieras o cooperativas, lo cual indica que todos los micros y pequeñas empresas en su necesidad por sobrevivir a las situaciones económicas recurren a entidades financieras ya sea a través de CONAMYPE o por su propia cuenta para adquirir préstamos. Con base en esta información se puede concluir que hay muchas Mype que necesitan encontrar y conseguir dinero para su negocio, muchas veces eligen una organización que les dé el préstamo que necesitan, aunque la tasa de interés sea alta, o el monto sea menor al solicitado, o su plazo no sea el que quieren las Mype, pero terminan obteniendo dinero por la necesidad que tienen para poder pagar el dinero.

Daciuk (2019) en su tesis titulada: Impacto y dificultades de financiamiento que atraviesan las pymes de posadas misiones, el objetivo fue determinar si la falta de financiamiento es la causa del quiebre prematuro de las Pymes en la ciudad de Posadas, Misiones. Con un alcance local, se persiguió describir esta problemática empleando el enfoque cualitativo. El estudio fue observacional, transversal y no probabilístico. Se realizaron entrevistas en profundidad a algunos propietarios de Pymes que han dejado de operar, durante el año 2019. Como resultado de la encuesta se obtuvo que sí lograron obtener un financiamiento pero a los 11 meses tuvieron un desfinanciamiento donde a la vez presenta problemas por no poder realizar los pagos fijos como el alquiler y pago de los colaboradores a esto se le sumó las cargas impositivas ya que superan las ventas más el alto costo de interés. Los déficits de financiación en la mayoría de los casos se vieron afectados dentro de los seis meses a un año de iniciar operaciones; también mostró que la mitad de los propietarios no tenían conocimiento de los programas gubernamentales como otorgar préstamos o financiamiento directo para sus negocios. También se señaló que la falta de confiabilidad de la información, el insuficiente acceso al mercado financiero y el insuficiente capital personal o familiar aparecen como problemas que afectan el desarrollo de las Pyme.

2.1.2 Nacionales

En esta sección se comprende que los antecedentes nacionales son trabajados por un investigador de cualquier ciudad ubicada en Perú, excepto de la región de Ancash.

Según Cruz (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú. Caso: textiles Aissa Hogar's E.I.R.L Sullana – Piura, 2018, tuvo como objetivo determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú y de Textiles Aissa Hogar's utilizando la metodología del tipo cualitativo, con nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso materializando datos a través de una encuesta entrevista utilizando un cuestionario como instrumento, obteniendo como resultado que la MYPE estudiada, obtiene capital de trabajo por medio de instituciones financieras (banca comercial), que en el año 2016 ascendió a S/46,183.50, devuelto en un plazo de dieciocho (18) meses, aplicándose una tasa de interés activa del 21.50% (TEA) apoyando a la MYPE con el posicionamiento y permanencia del financiamiento en el mercado, además, el 100% del crédito fue utilizado en la compra de mercadería con mayor demanda, han podido mejorar y crecer, este estudio concluye que, a pesar del gran riesgo asociado a dirigir las solicitudes a pequeños sectores de la economía,

las Mype han podido demostrar que son algunos de los actores que dan vida a las actividades económicas, obligando a las instituciones bancarias a apostar por ellas, porque se guían por habilidades, empresas con educación financiera y una estimación realista de sus metas de crecimiento.

Jacinto (2020), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento en la empresa inversiones don rey EIRL La Unión – 2018. Manifiesta que el objetivo principal fue describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Empresa Inversiones Don Rey EIRL. La Unión en el año 2018; el trabajo de investigación es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, el diseño es no experimental, descriptivo, transversal y retrospectivo; en la empresa Inversiones Don Rey EIRL el dinero nacional gana cuando se devuelven utilidades al mismo negocio para la compra de bienes valiosos y otros gastos, es por esto que el flujo de dinero no cambia, es decir, no continúan las solicitudes de préstamos bancarios. Por desconfianza y desconocimiento por parte de las entidades financieras de productos como las cuentas de ahorro y sus beneficios. Finalmente, la empresa no toma dinero por conveniencia empresarial en sus operaciones financieras, por lo que se recomienda revisar la situación financiera con frecuencia, por lo que se recomienda revisar la situación financiera con frecuencia, crear una guía para crear un plan de negocios, y fomentar que la empresa tenga una cultura financiera.

Espinoza (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la empresa Consorcio Líder Cloud S.R., Huánuco, 2020. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa Consorcio Líder Cloud S.R.L, Huánuco, 2020. Según el problema que tiene la microempresa, es la falta de información sobre las fuentes de financiamiento que brinda el sistema financiero, debido que no han recibido una apropiada información de parte de los analistas, por ello se indaga sobre las diversas fuentes de financiamiento que vienen utilizando. Para este estudio, la metodología utilizada como tipo es cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, obteniendo los principales resultados: respecto a las fuentes de financiamiento: tiene como factores relevantes en relación a las fuentes de financiamiento, a los recursos propios y a los provenientes de terceros, resaltando entre ellos, los ahorros personales, el crédito de los proveedores y el crédito financiero. Respecto a los tipos de créditos: hace uso de diferentes tipos de créditos, entre los que destaca y lo practica con la finalidad de captar recursos para la empresa está el crédito de los proveedores, en cuanto a recursos financieros se encuentra los créditos comerciales ofrecidos por el Banco

de Crédito del Perú (BCP) y/o por BBVA con un interés no mayor al 13% devueltos a largo plazo, y que el destino de los fondos adquiridos es por lo general es para capital de trabajo, para la adquisición de mercaderías, suministrar mercaderías para satisfacer las necesidades de la sociedad. Finalmente se concluye que las fuentes adecuadas de fondos de fuentes internas y externas, además de los diferentes tipos de deuda que utiliza, ayudan a mejorar las capacidades de la empresa.

Justiniano (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa Grupo R&D Leopardo E.I.R.L. Huánuco, 2020 tuvo como objetivo identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa Grupo R&D Leopardo E.I.R.L., Huánuco, 2020 por ello se trabajó la metodología del tipo cualitativo ya que buscó obtener información a través de la percepción de los miembros que participaron en el objeto de estudio, a nivel descriptivo porque se describió la realidad sin alterarla, con diseño no experimental – descriptivo y de caso porque no hubo manipulación de variables asimismo se interpretó la información sin establecer relaciones de causalidad, tomando como población la microempresa Grupo R&D Leopardo E.I.R.L, la muestra fue su representante a quien se le aplicó un cuestionario para recopilar datos reales de la MYPE, obteniendo como resultado que la microempresa objeto de estudio, reinvierte en sí misma cuando los beneficios son altos, además cuenta con crédito de sus proveedores y con financiamiento no bancario, específicamente en Caja Huancayo, por otro lado, el emprendedor eligió un crédito hipotecario a largo plazo para la compra de activos aprovechando su intachable historial y el inmueble que posee, se concluye que las fuentes de financiamiento internas y externas que manejan las Mype representan una oportunidad de desarrollo y expansión, ya que el acceso a financiamiento no bancario diferente al de vivienda ha sido uno de los pilares que sustentan el crecimiento empresarial.

2.1.3 Regionales

Se entiende por antecedentes regionales aquellos que son trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la provincia de Chimbote; sobre los temas en común que muestra la investigación.

Castillo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Inversiones Castro de Huarney, 2016. El objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Castro de Huarney, 2016. La metodología aplicada fue: No

experimental, descriptiva, bibliográfica y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Tomando como población a la empresa Inversiones Castro de Huarney, la muestra fue el representante de la empresa a quien se le aplicó el cuestionario para recopilar la información de los datos reales de la Mype, obteniendo como resultado que la microempresa objeto de estudio, hizo uso de financiamiento externo por medio de la Banca no formal obteniendo un crédito monetario de S/, 20,000.00 donde se acordó el método de pago a largo plazo con una tasa de interés del 27.5% utilizándolo para la compra de mercadería y pago de proveedores Se llegó a la siguiente conclusión: La mayoría de las Mype piden dinero del sistema legal del banco, les cobran intereses al 32,4% a 18 meses, que se reparten el dinero para trabajar a tiempo; el precio ayudó a Mype a poder abrir nuevos mercados.

Suarez (2018) en su tesis titulada: Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: caso Negocios del Valle Service Express S.A.C., tuvo como objetivo general: determinar la incidencia del financiamiento en las Mypes así como las principales barreras con que los empresarios deben lidiar para acceder a un crédito como en el caso de negocio en desarrollo Negocios del Valle Express S.A.C, el tipo de investigación fue cuantitativo, el diseño de la investigación fue no experimental, la población de 50 y la muestra de 20 MYPE, la técnica empleada fue de revisión bibliográfica y de entrevista. Obteniendo como resultado que la microempresa hizo uso del financiamiento por medio de la Banca comercial donde el tipo de financiamiento fue una tarjeta crédito con una tasa anual del 33% a un corto plazo empresarial haciendo uso para el capital de trabajo poder ordenar su negocio. Llegan al resultado final que las empresas se financien a través de los bancos y cajas rurales y de diversas instituciones financieras a tasas que van del 19% al 33% para obtener préstamos a corto plazo para cubrir las necesidades de capital de trabajo, para adquirir activos fijos, para pagar salarios y otros recursos.

Azaña (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Multiservicios Señor De Los Milagros, Sihuas, 2018 proyectó como objetivo describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios Señor de los Milagros por ende, siguió los parámetros de una metodología de diseño experimental-descriptivo, bibliográfico, documental y de caso por ello se utilizaron fichas bibliográficas y cuestionario de preguntas como instrumentos para la recolección de datos, resultando que la actividad económica de la empresa es financiada con recursos

propios pero también de fuentes externas, siendo Caja Rural del Santa la primera entidad con quien mantuvo una relación comercial, que le entregó s/50,000 sujeto a una tasa de interés anual del 24.6% a corto plazo, luego Interbank le otorgó un monto de s/18,000 a una tasa de interés mensual del 2.05% en el mismo plazo que el primer crédito haciendo uso del financiamiento para la compra de mercaderías para su negocio, lo que le permite crecer y desarrollarse ya que tiene alta demanda en el mercado es por ello que requieren abastecerse de más mercaderías. En conclusión, las empresas pueden obtener dinero siempre y cuando sean capaces de mantener un plan de pago del monto pagado por el banco de acuerdo a la fecha establecida, el empresario tiene la responsabilidad de generar confianza en la organización mostrando un adecuado manejo contable, lo que conlleva a la mejora.

Ramírez (2019), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa representaciones William Hernández E.I.R.L - NUEVO CHIMBOTE, 2019. El objetivo general fue identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernández E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019; la metodología fue cuantitativa, descriptiva – no experimental, en la cual se aplicó un cuestionario de 7 preguntas, obteniendo los siguientes resultados: encontrando que la empresa solicita fuentes de financiamiento de terceros por parte de entidades bancarias del banco Scotiabank, además se encontró que el crédito del monto solicitado fue de 20,000.00 soles, la tasa de interés es el 20% anual, es a corto plazo. Y, por último, el crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo. En conclusión, la pequeña y mediana empresa, así como una empresa que está aprendiendo, tiene la oportunidad de encontrar un sistema bancario planificado, ya que ofrece tasas de interés bajas, lo que hace feliz a la empresa, facilitando así su desarrollo, el buen desarrollo de la empresa.

2.1.4 Locales

Los antecedentes locales con investigaciones realizadas por investigadores que viven en la ciudad de Chimbote, sobre algunas variables, análisis dentro del sector de nuestro estudio.

Figuroa (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L.- Chimbote, 2018. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso

empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L.- Chimbote, 2018, de acuerdo con la metodología, el diseño de la investigación fue descriptivo no experimental puesto que se describieron los puntos más importantes de las variables, tal cual fueron encontradas en su naturaleza contextual, bibliográfico porque se revisó literatura para llenar vacíos teóricos, documental porque se tomaron en cuenta documentación de estudios científicos y parámetros según normas, de caso porque se eligió una sola empresa para el estudio en cuestión, sienta Inversiones Nosqui E.I.R.L. la muestra extraída de la población que integran las micro y pequeñas empresas del Perú, a través de las técnicas e instrumentos para el recojo de datos, los resultados dicen que la empresa solicitó un monto de S/20,000.00, sujeto a una tasa de interés anual del 28.8% a corto plazo (12 meses) que fue utilizado para actividades como ampliación del establecimiento donde operan y capital de trabajo, en conclusión Las pequeñas y medianas empresas que intentan hacer negocios en Perú reciben financiamiento de los bancos, que a menudo se ofrecen a tasas de interés bajas, para invertir en capital para aumentar la competitividad y la rentabilidad.

Lujar (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2020. El objetivo general fue: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2020. La metodología aplicada fue: Cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. La población fueron todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la muestra fue la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa optó por obtener un financiamiento por medio de la banca formal en este caso con el Banco MiBanco en el cual obtuvo una tasa de interés del 18% anual donde su método de pago fue a corto plazo el cual fue utilizado para el capital de trabajo, pago de personal y adquisición de activos fijos. Se concluye que, las MYPE de las personas después de la educación se apoyan en el dinero de un tercero para realizar sus actividades, y las Mype acuden al sistema bancario, porque ofrecen muchas oportunidades en forma de préstamos o préstamos financieros con intereses bajos, con niveles de precios bajos de acuerdo a las necesidades del negocio, y el dinero se utiliza principalmente para el uso de capital, adquisición de bienes y desarrollo de equipos; por lo tanto, se demuestra que las Mype Perú siempre necesitan dinero para lograr sus objetivos y generar más capital económico para sus responsabilidades y/o compromisos.

Lockuan (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro

y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Novedades E&M - Casma, 2019, el objetivo fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Novedades E&M de Casma, a través de una metodología con diseño no experimental-descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, se analizó una población conformada por las MYPE del sector comercio consideradas en el estudio, de donde fue seleccionada como muestra la empresa Novedades E&M ubicada en Casma, para estudiarla, se revisó bibliografía, se aplicó entrevista así como un análisis comparativo con los datos obtenidos con las fichas bibliográficas, preguntas abiertas en un cuestionario y cuadros, donde se leen resultados que en el 2019, la empresa optó por el financiamiento propio, cuyo monto fue s/8,000 destinados a la compra de mercadería, pero en el 2018 la empresa se encontró en la necesidad de adquirir un préstamo bancario cuyo monto ascendió a s/5000 con una tasa de interés anual aproximada de 26%, eligiendo un plazo corto de 12 meses, con ello fue suficiente para solventar la falta de capital, llevando satisfactoriamente la relación comercial con la entidad bancaria y generando utilidades, el autor concluye dado que la empresa acaba de decidir utilizar sus recursos para financiar sus actividades, no está cerrada a la posibilidad de tener un préstamo bancario para traer una propuesta atractiva, el representante argumenta que el financiamiento legal de terceros es buena vía.

Ríos (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019; tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019; y su metodología de investigación fue de tipo descriptiva, no experimental, cualitativa y corte transversal. asimismo, su población estuvo conformada por las MYPE del Perú y su muestra fue el negocio Brem Environmental Solutions S.A.C.; además, las técnicas que se emplearon fueron: La entrevista semi estructurada y el estudio documental, mientras que, los instrumentos fueron: Guía de entrevista y la información documental de los estados financieros de la empresa; de la misma manera, se llegó a los siguientes resultados: EL negocio se sostiene con sus fondos, es decir invirtiendo las utilidades, lo mismo, las divisas que tenía del sistema bancario, el tipo de dinero era el Factoring; vendedores y el uso de la producción, donde la creación de fondos se utilizó para trabajar dinero para completar sus tareas, que toma del 3%, y finalmente, debido al dinero, la empresa tenía mucho dinero, lo que hizo que aumentara las ganancias.

Finalmente, existen fondos de bancos que tienen un producto dedicado a la MYPE, aunque el porcentaje es alto, esta es una opción que la empresa puede explotar

Figuroa (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios e inversiones generales M Y R S.R.L. - Chimbote, 2021; tuvo como objetivo principal: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa servicios e inversiones generales M y R S.R.L. -Chimbote, 2021; asimismo, su diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; además, su población estuvo conformada por todas las microempresas del sector servicios del Perú y su muestra fue el negocio del caso, al mismo tiempo, se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevistas, y sus instrumentos fueron, las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; se obtuvieron como resultado que la micro empresa en estudio recurrió al financiamiento por terceros de entidades bancarias, el cual fue el Banco Interbank brindándoles facilidades para adquirir un préstamo ya sea a corto o a largo plazo, el desembolso que aproximadamente solicitaron fue de 25,000 soles en el cual la tasa de interés fue de 25.5% anual, otro punto importante es que la empresa indica que el financiamiento fue a largo plazo el cual tuvo una duración de 36 meses, por último el préstamo que adquirieron se invirtió para el capital de trabajo y la compra de activos fijos más conocidos como mercaderías, de acuerdo a estas características se afirma que la empresa en estudio posee diversas oportunidades de financiamiento para mejorar en su negocio. Finalmente, se llegó a la conclusión que, las microempresas del Perú y la empresa en investigación Servicios e Inversiones Generales M Y R SRL, si pedían préstamos o préstamos bancarios para poder preparar su negocio, entonces, su periodo de endeudamiento era de corto y largo plazo, el dinero recibido se invierte en efectivo, activo fijo y expansión del negocio, lo que permite a la MYPE utilizar este dinero para poder continuar con sus actividades y crecer en el mercado.

Sosa (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Laiza S.A.C. Chimbote- 2021; su objetivo general tuvo como finalidad: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa corporación Laiza S.A.C. – 2021; además, su metodología de investigación, fue de tipo cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; igualmente, su población estuvo conformado por las empresas

microempresas y pequeñas empresas nacionales; asimismo, la muestra estuvo conformada por el negocio Laiza S.A.C.; además, las técnicas que se emplearon fueron: La revisión bibliográfica, la entrevista profunda y el análisis comparativo; asimismo, sus instrumentos fueron: Las fichas bibliográficas y un cuestionario de 10 preguntas; por lo tanto, se llegó a los siguientes resultados, que el negocio corporación Laiza S.A.C., obtuvo una inversión de manera externa por medio del banco MiBanco, donde la solicitud del crédito fue monetario, además, el periodo del préstamo financiero fue a largo plazo cuya tasa de interés fue del 14.98%, sin embargo, dicha inversión fue utilizado para adquirir una nueva movilidad de transporte (camión), activos fijos y aumentar el capital de trabajo. Se concluye que existen diversas oportunidades financieras que promueva la capacidad de las pequeñas capacidad de las pequeñas y medianas empresas nacionales y de Corporación Laiza S.A.C; el cual se ajusta de acuerdo a las necesidades de cada empresa que opta por recibir dinero y se obtiene del exterior, ya que través de instituciones bancarias, lo que permite a las Mype seguir mejorando la economía nacional y seguir ayudando a la economía de nuestro país.

Hidalgo (2020), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Vc Parts and Services EIRL de Chimbote, Perú 2019, tuvo como objetivo general identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio y de la empresa VC Parts and Services EIRL de Chimbote, 2019. La metodología fue de tipo no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso; para llevarla a cabo se tomó como referencia a la empresa VC Parts and Services EIRL de Chimbote, en la cual se aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas. Obteniendo los siguientes resultados: después de aplicar el cuestionario a Vc Parts and Services se encontró que la Mype no accedió al sistema bancario sino recurrió a un tercero para el financiamiento que fue un informal cual la tasa de interés a pagar fue alta en comparación a los demás el cual fue obligado a realizarlo a un corto plazo el cual la tasa de interés fue del 15%. El cual señala que fue utilizado para la compra de mercaderías. En conclusión y en base a la investigación aplicada se dice que el empresario no tiene una opinión clara sobre los diferentes tipos de fondos disponibles, ya que, debido al estudio, la mayoría de Mype fue pagada de fuente extranjera.

Esquivel (2021), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial Perú Force- Chimbote,2021 La presente investigación, tuvo como objetivo general

identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Comercial Perú Force- Chimbote, 2021. La metodología que utilizó fue cualitativa, descriptivo bibliográfico, no experimental y de caso, ya que se realizó una encuesta al propietario, dicho cuestionario estuvo conformado por 23 preguntas; donde se establece que las actividades propias de la empresa utilizó el financiamiento externo del sistema bancario (Banca Formal); pero gracias a la perseverancia e insistencia, la empresa logro acceder a un crédito de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP), ya que le ofrecía mayores facilidades, fue adquirido el préstamo a corto plazo con el monto de S/ 32,500.00, con una tasa de interés baja de 1.43% mensual y 17.16% anual, utilizado principalmente en el capital de trabajo (inversión de mercadería), por ende, establecemos que el préstamo brindado le brinda una oportunidad seguir creciendo en el ámbito económico y desarrollo para la empresa. Finalmente, se concluyó que de todo lo aprendido, podemos decir que las oportunidades financieras que mejoran la capacidad de las pequeñas y medianas empresas, junto con Distribuidora y Transporte Melo E.I.R.L., han ayudado mucho a mantener su posición en el competitivo mundo empresarial.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Para Levy (2019) la teoría habla del equilibrio entre el valor de los préstamos y los beneficios que traerá para el sector económico o la empresa, lo que permite justificar el aumento, para recuperar los préstamos en pequeñas partes, su objetivo será aumentar el capital de trabajo de la empresa, que se utilizará en sus transacciones económicas, ya sean financieras, operativas u otras, lo que aumentará los ingresos.

La financiación es el proceso mediante el cual una empresa o a una persona recibe dinero para utilizarlo en un proyecto o negocio, es decir, forma de dinero o crédito, para que puedan cumplir con sus planes. En el caso de las empresas, suelen ser préstamos bancarios o instrumentos proporcionados por inversores. Banco Continental (BBVA, 2023).

2.2.2 Teoría del portafolio de Markowitz

Según León (2020) esta teoría se enfoca en la gestión de inversiones, en el mundo de las finanzas están 2 variables importantes como el riesgo y el rendimiento, es decir que la mayoría de las inversiones presentan una ganancia esperada y a la vez presentan un riesgo por asumir y una rentabilidad por obtener bien sea una rentabilidad buena o mala; aquí es donde la teoría implica que para no exista ese riesgo es necesario prevenirlo con modelos que impliquen buenos resultados, en donde como primera opción es hacer una evaluación

donde ayuda a la pronosticación de la ganancia y como segunda opción aplicar una desviación estándar; finalmente, la función de esta teoría es determinar y a la vez analizar la correlación que hay entre riesgo y rentabilidad.

2.2.3 Importancia del financiamiento

Según Lenin (2017) en el mundo financiero hay que prestar especial atención a dos puntos independientemente del tamaño de la empresa: inversiones y dinero; toda compañía tiene la necesidad de adquirir bienes tanto tangibles como intangibles que son finalmente destinos para la producción de los bienes o servicios.

El financiamiento es necesario para el trabajo y el desarrollo en la sociedad actual tanto a nivel individual como a nivel económico. El acceso a recursos financieros adecuados es fundamental para acelerar el desarrollo económico, social y tecnológico de un país. Sin embargo, es importante mantener una gestión financiera equilibrada para evitar problemas de endeudamiento excesivo y garantizar que sea sostenible durante mucho tiempo. Bank Argentina (HBSC, 2019)

2.2.4 Características

Según Clara (2022) el financiamiento de deuda es uno de los aspectos más buscados en la gestión que hace un emprendedor de su negocio y de las decisiones que lo impulsan. Además, puede elegir el momento en que se debe pagar el préstamo y el dinero se puede obtener rápidamente si es necesario. Sin embargo, por otro lado, el monto del préstamo debe pagarse rápidamente y la mayor parte debe pagarse en su totalidad con intereses. A continuación las características más importantes:

1. Costo de capital: El financiamiento implica el pago de un costo asociado a los recursos obtenidos.
2. Plazo: El financiamiento tiene un periodo de tiempo específico para su devolución puede ser a corto plazo, mediano plazo o a largo plazo.
3. Garantías: En muchos casos, especialmente en el financiamiento de deuda, se pueden requerir garantías para asegurar el cumplimiento de las obligaciones.
4. Propósito específico: El financiamiento suele destinarse a un propósito concreto, como iniciar un negocio, adquirir activos, financiar proyectos de investigación o cubrir necesidades de capital de trabajo.
5. Flexibilidad: Algunas formas de financiamiento pueden ser más flexibles que otras por ejemplo, el financiamiento mediante líneas de créditos ofrece una mayor flexibilidad para utilizar los fondos según las necesidades del prestatario.

6. Requisitos y condiciones: Cada tipo de financiamiento puede tener requisitos y condiciones específicas que el solicitante debe cumplir para acceder a los fondos.

Es importante considerar estas características al evaluar las opciones de financiamiento disponibles y seleccionar la que mejor se adapte a las necesidades y circunstancias particulares de cada situación.

2.2.5 Objetivos del financiamiento

Para Montero (2023) los objetivos del financiamiento son los siguientes:

- Iniciar o expandir negocios: Uno de los objetivos más comunes del financiamiento es proporcionar el capital necesario para establecer nuevos negocios o expandir los existentes. Esto implica financiar la compra de activos, infraestructura y recursos humanos necesarios para operar y crecer.
- Inversión en activos: El financiamiento permite a las empresas y particulares adquirir activos de alto valor, como maquinaria, equipo, entre otros, sin necesidad de pagar el costo total de inmediato.
- Capital de trabajo: Las empresas a menudo necesitan financiamiento para cubrir sus necesidades de capital de trabajo, como el pago de salarios, suministros, inventario y otros gastos operativos mientras esperan el ingreso de sus ventas.
- Desarrollo de proyectos: proyectos de gran envergadura, como obras de infraestructura, investigación científica o iniciativas sociales, pueden requerir financiamiento para su desarrollo y ejecución.

Para Rus (2020) nos dice que los objetivos específicos son objetos concretos y medibles que la empresa espera alcanzar durante un cierto período de tiempo es por ellos que cree importante los siguientes objetivos:

- Innovación y tecnología: El financiamiento puede ayudar a impulsar la innovación y el desarrollo tecnológico, lo que permite a las empresas mantenerse competitivas y estar a la vanguardia en su industria.
- Mejora de la infraestructura: tanto a nivel público como privado, el financiamiento puede destinarse a mejorar la infraestructura, como carreteras, puertos, hospitales o sistemas de energía, para beneficiar a la sociedad en general.
- Consolidación de deudas: En algunos casos, el financiamiento se utiliza para consolidar deudas existentes, agrupando varios préstamos en uno solo, lo que puede ayudar a reducir la carga financiera y simplificar el proceso de pago.
- Gestión de riesgos: Obtener financiamiento también puede ayudar a las empresas a

manejar riesgos financieros al tener acceso a capital adicional en caso de situaciones imprevistas o períodos de baja liquidez.

- **Cumplimiento de obligaciones fiscales y regulatorias:** El financiamiento puede utilizarse para cumplir con obligaciones fiscales, pagar impuestos o cumplir con requisitos legales y regulatorios.
- **Mejora de la capacidad de endeudamiento:** A través del financiamiento responsable y el pago puntual de las obligaciones, las personas empresas puedan mejorar su historial crediticio, lo que les facilita el acceso a futuros préstamos en mejores condiciones.

2.2.6 Sistema financiero

Según Soto (2022) el sistema financiero se refiere a un conjunto de instituciones, mercados, instrumentos y regulaciones que facilitan la intermediación y circulación del dinero, así como la transferencia de recursos financieros entre diferentes actores económicos, como individuos, empresas, gobiernos y organizaciones.

La gestión financiera se refiere a la estructura y las herramientas utilizadas para obtener los fondos necesarios para respaldar los proyectos, las finanzas o las actividades de una organización, como una persona, una empresa o un gobierno. El dinero es necesario para diversas actividades económicas, y el sistema financiero proporciona la base para la recaudación y distribución eficiente de los recursos financieros. Banco Central de Reserva del Perú (BCRP, 2021).

Para Ferreyros (2023) nos dice existen varios componentes clave en un sistema de financiamiento:

- **Fuentes de financiamiento:** Estas son diferentes formas de ganar dinero. La financiación puede incluir préstamos bancarios, emisiones de bonos, acciones, inversores informales, capital de riesgo, Crowdfunding y más.
- **Mercados financieros:** estos son lugares o plataformas donde se compran y venden diversos activos financieros como acciones, bonos, derivados y otras cosas. Los mercados financieros permiten el flujo de dinero entre los que quieren dinero y los que tienen mucho dinero.
- **Intermediarios financieros:** Estas instituciones facilitan el flujo de dinero entre prestamistas y prestatarios. Los intermediarios financieros pueden incluir bancos, cooperativas de crédito, fondos mutuos y compañías de seguros.

- **Política monetaria y regulatoria:** El gobierno y los bancos centrales juegan un papel importante en el sistema financiero al implementar reglas y regulaciones financieras que afectan la disponibilidad y calidad del dinero, así como la estabilidad y el desempeño del sistema financiero.
- **Evaluación de riesgos y calificación crediticia:** Las instituciones financieras y los prestamistas evalúan los riesgos asociados con la provisión de financiamiento y usan puntajes de crédito para determinar si los prestatarios son elegibles para préstamos.
- **Costo del financiamiento:** El costo del financiamiento está relacionado con el interés o el rendimiento que se debe pagar a los prestamistas o inversores por el uso de su dinero.
- **Duración del financiamiento:** Se refiere al plazo o período durante el cual los fondos se prestan o se utilizan para un proyecto o inversión.

2.2.7 Sistemas de financiamiento

Un sistema de financiamiento se refiere a la estructura y los métodos utilizados para los recursos financieros necesarios para llevar a cabo diversas actividades, proyectos o programas. Estos sistemas pueden aplicarse tanto a nivel individual como a nivel organizacional, gubernamental o incluso a nivel de países (Colmener, 2018).

2.2.7.1 Sistema bancario

El sistema bancario es una parte fundamental del sistema financiero y se refiere a un conjunto de instituciones bancarias que realizan actividades de intermediación financiera y proporcionan diversos servicios financieros a los individuos, las empresas y los gobiernos; estas instituciones son conocidas como bancos y juegan un papel crucial en la economía al facilitar la circulación del dinero y la asignación de recursos, el sistema financiero cumple funciones importantes como intermediación financiera, captación de depósitos, concesión de créditos, provisión de servicios financieros, seguridad y custodia, gestión de riesgos (Westreicher, 2020)

2.2.7.2 Recursos propios

Según García (2017) son recursos propios financiados, es decir hace referencia de cómo los accionistas contribuyen con las aportaciones para la asociación; además, son considerados los beneficios obtenidos como, por ejemplo: las utilidades que no se han distribuido como dividendos, hay que tener en cuenta que las utilidades como pérdidas no

son consideradas como fuentes o recursos propios; también están las reservas como beneficios obtenidos de ejercicios anteriores.

A continuación, se puede ver que hay una vinculación con el financiamiento mencionando cómo es que se proporciona capital a las personas o empresas ya sea para utilizarlo en un proyecto, es decir, que pueden obtener algún tipo de bien ya sea monetario o un bien para poder llevar su proyecto a cabo, en el caso de empresarios usualmente son créditos bancarios o diversos requerimientos son aportados por los inversionistas Banco Continental (BBVA, 2018).

2.2.7.3 Recursos ajenos

Los recursos ajenos, también conocidos como pasivos o deudas, son aquellos fondos o capitales que una persona, empresa u organización ha obtenido de fuentes externas para financiar sus operaciones, proyectos o inversiones; estos recursos provienen de terceros que prestan dinero o brindan algún servicio a cambio de una obligación de pago en el futuro préstamos bancarios, emisión de bonos, créditos comerciales, arrendamientos financieros y financiamiento de terceros (Gonzales, 2021).

2.2.7.4 Sistema no bancario

La parte del sistema financiero que está compuesta por instituciones y entidades financieras que no son bancos tradicionales; estas instituciones realizan actividades financieras y ofrecen servicios similares a los bancos, pero operan de manera diferente y están reguladas por normas y autoridades distintas, algunas de ellas son las financieras y cajas. La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2022)

2.2.7.5 Financiamiento a corto y largo plazo

Según Esan (2020) las empresas tienen metas operativas, esas metas son fundamentales, la cual se requiere del financiamiento ya que es fundamental, para el funcionamiento y el desarrollo; existen diversos tipos de financiamiento, dentro de ellos tenemos préstamos a corto plazo y largo plazo.

Dentro de ellas están:

- **Préstamo a corto plazo**

Se enfoca en conseguir liquidez inmediata, en un tiempo no superior a los 12 meses.

- **Préstamo a largo plazo**

Lo importante es poder tener liquidez, para cumplir necesariamente grandes

necesidades y ser devuelto en un periodo extendido a un 1 año.

- **Tasa de interés nominal**

Según Pedrosa (2016) el interés nominal es conocida como el TIN, en donde la escena del banco es proporcionar una cierta cantidad de préstamo y dependiendo de ello se paga una tasa de interés, en este caso nominal, es decir en base al plazo y al capital invertido; por otra parte, las tasa de interés nominal es considerada como un costo financiero; cuyos costos financieros provengan de las inversiones de la empresa, cuando sea propiamente obtenido a través del capital del buen desarrollo de las empresas, o también de recursos externos. Además, el costo financiero también resulta de decisiones que se tomarán en el proceso de planificación a largo plazo para la empresa.

2.2.7.6 Inversiones a corto plazo

Las inversiones a corto plazo, tienen una planificación de liberación de deudas a aproximadamente menos o dentro del año; otro punto importante, es que los inversionistas impulsan el crecimiento en el mercado financiero, en donde se tiene que asegurar; ofreciendo en la mayor para conseguir la rentabilidad (Westreicher, 2020)

2.2.8 Fuentes del financiamiento

Según Reséndiz (2021) normalmente las personas recurren a un financiamiento para poder cubrir diversas necesidades, pero en el caso de los empresarios recurren a un financiamiento para poder utilizarlo como capital o poder expandir su negocio o comprar materiales según sus necesidades.

2.2.8.1 Financiamiento interno

Según Puentes (2021) el financiamiento interno también suele ser conocido con el nombre de capital social, que se limita a la participación de cada socio. En otras palabras, el capital se origina del dinero que tiene la organización.

2.2.8.2 Financiamiento externo

Según Trenza (2018) es un activo financiero que no surge de las actividades de la empresa, entendiéndose por tal que es aportado por personas u organizaciones distintas de sus propietarios. Sin embargo, se denomina moneda extranjera cuando el dinero proviene de personas, empresas u organizaciones ajenas a la empresa receptora. Habiendo recibido recursos externos, surge una deuda, la cual va acompañada de un costo financiero llamado

interés, el cual debe ser pagado (interés y capital recibido) de acuerdo a los términos del contrato de crédito, es válido; los principales tipos de moneda extranjera o moneda extranjera Según Vásquez (2020) la financiación externa de la empresa es un vehículo que puede utilizar discrecionalmente para hacer frente a los compromisos de pago o realizar inversiones productivas que le hagan más sostenible en el tiempo nos indica que es necesario realizar lo siguiente:

- Los recursos recibidos deben ser devueltos y tienen costos específicos.
- Esta financiación supone que la empresa está endeudada, su participación debe ser suficiente para evitar riesgos.
- Se puede realizar a corto, largo plazo
- El costo del dinero, conocido como intereses, comisiones y otros requisitos contractuales, es un factor importante en la elección de la unidad, tipo de préstamo y amortización
- Abierto a las condiciones del mercado, la diversidad de recursos es necesaria para encontrar diferentes oportunidades.

2.2.8.3 Tipos de financiamiento

Según Chávez (2023a) nos indica los siguientes tipos de financiamiento.

- Moneda extranjera: Esto se conoce como deuda, que es dinero del exterior como dinero bancario
- Consiste en los recursos económicos de la empresa y/o aportes de los socios de la empresa, que la empresa no tiene que devolver. Según su informe:
- Corto Plazo
- Plazo o plazo del dinero menor a un año
- Largo plazo : un periodo mayor a un año

Según el Banco Scotiabank (2023) los tipos de financiamiento son los siguientes:

- Financiamiento de deuda: La financiación a través de préstamos o emisión de bonos debe ser reembolsada junto con el pago de intereses.
- Financiamiento de capital propio: Usar recursos personales o de la empresa de apoyar proyecto o actividades.
- Financiamiento por arrendamiento (leasing): Obtención de una propiedad mediante arrendamiento y pagar un alquiler regular en lugar de comprarla directamente.
- Financiamiento de capital de riesgo: Recaudación de dinero a través de la venta de

acciones a inversores, generalmente en empresas en nueva creación y crecimiento.

- **Financiamiento mediante subvenciones:** Acceso a recursos económicos a través de subvenciones del gobierno o de organizaciones sin fines de lucro.
- **Financiamiento mediante Crowdfunding:** Aceptar pequeñas donaciones de unas pocas personas a través de plataformas en línea para apoyar proyectos o programas específicos.
- **Financiamiento de facturas:** Obtención de fondos inmediatos mediante la venta de facturas o cuentas por cobrar a entidades financieras.
- **Financiamiento mediante créditos comerciales:** Obtención de crédito de proveedores o socios comerciales para adquirir bienes y servicios.
- **Financiamiento bancario:** Obtención de préstamos o líneas de crédito a través de bancos y otras instituciones financieras.

Es importante examinar cuidadosamente cada tipo de financiamiento, sus términos, costos y requisitos antes de elegir la opción adecuada para sus necesidades. Cada tipo de financiamiento tiene sus ventajas y desventajas, y es importante considerar la solución de los problemas y problemas financieros a largo plazo antes de tomar una decisión.

Según Chávez (2023b) nos indican los siguientes tipos de financiamiento:

- **Financiamiento a largo plazo:** Se refiere al reconocimiento de gastos operativos que pueden ser pagados en más de un año.
- **Financiamiento a corto plazo:** Esta es una cantidad adeudada en menos de un año.
- **Financiamiento privado:** Significa dinero recibido del gobierno o de organizaciones bajo el gobierno.
- **Financiamiento interno:** Se trata de dinero de particulares o instituciones financieras.
- **Financiamiento externo:** Son costes de la propia empresa. Este es dinero de fuera de la empresa, como bancos, inversionistas o prestamistas.

2.2.8.4 Formas de financiamiento

Según Lean (2023) nos indica las diferentes formas de financiamiento que se puede realizar:

- **Ingreso de alquiler**

- Aumentó la cantidad permitida
- Gastar dinero por ti mismo
- Becas
- Préstamo hipotecario industrial
- Crédito a la exportación
- Aprobación de crédito
- Préstamos de mayoristas
- Hipoteca
- Descuento por documentos comerciales
- Problema de deuda
- Depósito
- Préstamo directo
- Crédito garantizado
- Deuda de préstamo

El autor Etecé (2023) nos dice que una de las formas de financiamiento son los siguientes:

- **Créditos:** Estos son tipos de préstamos que se pagan en diferentes momentos y diferentes tasas de interés. Por lo general, los proporciona una institución financiera (bancos, prestamistas, etc.), aunque también pueden ser proporcionados por agencias gubernamentales, a menudo de manera más sencilla. Hipotecas, bonos, préstamos y líneas de crédito son ejemplo de estos.
- **Incorporación de inversionistas:** Muchas iniciativas pueden ganar dinero abriendo su grupo a cosas nuevas, ya sea de nuevos accionistas (es decir, vendiendo acciones de la empresa) o de nuevos donantes (quienes, a su vez, brindan publicidad o reconocimiento por sus esfuerzos de relaciones públicas.)
- **Préstamos informales:** Como un préstamo, pero con condiciones limitadas, puede prevenir a un amigo, familiar, acreedor, etc.
- **Liquidación de bienes o servicios:** Si una empresa o negocio tiene bienes para vender o servicios para ofrecer, puede tratar de ganarse la vida brindándoles, siempre y cuando esto no haga que deje de existir o afecte el proyecto en sí. La venta de espacios publicitarios, por ejemplo, puede ser una forma de financiar un proyecto que ha recibido mucha publicidad.

2.2.8.5 Costos de financiación

El autor Coll (2020b) nos informa lo siguiente:

- Interés de las deudas
- Interés en resultados de puntuación reducida
- Divide el dinero en partes
- El costo de usar el préstamo

Para Gallo (2022) nos dice que el costo de financiamiento se refiere al precio que debe pagar una persona, empresa y organización para obtener dinero o fondos de diversas formas tales como préstamos, créditos, emisión de bonos, rentas, etc. Esta cantidad es la cantidad de intereses, comisiones u otros costos asociados con el uso del dinero prestado. Los costos de financiación pueden variar mucho dependiendo de muchos factores, que incluyen:

- **Tasa de interés:** Esta es la parte del préstamo o el principal que debe pagarse con intereses en un momento determinado. La tasa de interés pueden ser fijas o variables y dependen de la política monetaria del país, las condiciones económicas, los riesgos percibidos por el prestatario y la solidez financiera del prestatario.
- **Plazo del préstamo:** El tiempo acordado para devolver el dinero prestado. En general, a mayor plazo, es posible que se aplique una tasa de interés más alta debido al mayor riesgo para el prestamista
- **Garantías:** Si el préstamo está garantizado por una propiedad o garantía, se pueden obtener mejores tasas de interés a medida que se reduce el riesgo percibido por el prestamista.
- **Calificación crediticia:** La puntuación crediticia afecta las calificaciones crediticias. A las personas o empresas con buen crédito se les ofrecen tasas de interés más bajas, ya que se consideran un riesgo para el prestamista.
- **Tipo de financiamiento:** Diferentes métodos de financiamiento pueden tener diferentes costos asociados con ellos por ejemplo, el financiamiento de deuda puede implicar el pago de intereses, mientras que el financiamiento de capital significa reducir la propiedad y pagar deudas a los accionistas.
- **Condiciones del mercado:** Las condiciones económicas y financieras globales y locales pueden afectar las tasas de interés y, por lo tanto, el costo

del capital.

2.2.8.6 Requisitos para financiamiento

Es una organización independiente encargada de administrar el dinero y el crédito del sistema financiero en países donde se manifiesta que una de las necesidades financieras suele ser la siguiente:

- Recibo de agua y/o luz
- Copia de DNI
- PDT 2 meses
- Ficha RUC
- Estado situación financiera al último semestre
- Documento de Garantía (Banco Central de Reserva [BCRP], 2022)

Según Juanast (2019) nos dice que el monto requerido puede variar según el tipo de financiamiento que esté buscando y las políticas de la situación financiera o prestamista con el que esté tratando. Los siguientes son algunos de los muchos requisitos que a menudo se requieren para obtener financiamiento.

- **Historial crediticio:** Los prestamistas verifican su historial de crédito para ver si tiene crédito. Un buen historial crediticio que demuestre que ha estado pagando sus deudas en el pasado aumentará sus posibilidades de obtener financiamiento a una tasa más alta.
- **Ingresos y capacidad de pago:** Debe demostrar que tiene fondos regulares y suficientes para pagar el préstamo. Los prestamistas evaluarán sus ingresos en función de sus ingresos y gastos mensuales.
- **Documentación financiera:** Es posible que se le solicite que proporcione pruebas de sus estados financieros, como extractos bancarios, prueba de ingresos, declaraciones de impuestos y documentos financieros.
- **Garantías:** Según el tipo de préstamo y el monto solicitado, es posible que deba proporcionar garantías o activos para respaldar el préstamo en caso de incumplimiento.
- **Edad y ciudadanía:** En algunos casos, los solicitantes deberán ser mayores de edad y ciudadanos o nacionales del país donde se solicitan los fondos.
- **Propósito del financiamiento:** Los prestamistas pueden querer información detallada sobre el propósito del dinero y cómo se utilizará el dinero. Esto es especialmente

cierto en los préstamos para proyectos o inversiones específicas.

- Estabilidad laboral: La estabilidad laboral y la experiencia laboral del solicitante se pueden considerar al evaluar la capacidad de mantener ingresos estables y seguridad financiera.
- Relación deuda-ingresos: Los prestamistas analizan la relación entre sus deudas existentes y sus ingresos. Un préstamo de día de pago alto puede afectar su capacidad de ganar dinero.
- Antecedentes legales: En algunos casos, los prestamistas pueden verificar si el solicitante tiene la posibilidad de pedir dinero prestado o no, y si no es confiable.

2.2.8.7 Uso del financiamiento

Los principales usos del financiamiento obtenido por la empresa se destinan a capital de trabajo y activos, para el autor Sánchez (2020) el uso del financiamiento en capital de trabajo se trata de una situación matemática que consiste en comparar los recursos financieros de que dispone la empresa para hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo y los relacionados con las actividades económicas que desarrolla la empresa; en cuanto al monto del capital de trabajo, se calcula restando el activo circulante de las deudas de la empresa. Los activos circulantes son todo efectivo y valores que pueden convertirse fácilmente en efectivo y están relacionados con cuentas por cobrar de clientes con vencimientos menores a un año; las acciones también forman parte de las últimas noticias

Según Content (2023) el uso del financiamiento puede ser diverso y se aplica en diversas situaciones, tanto a nivel personal como empresarial. A continuación, se presentan algunos de los usos comunes del financiamiento:

- Adquisición de activos: Las personas y las empresas pueden usar dinero para comprar activos fijos como casas, automóviles, maquinaria, equipo o tecnología. Esto les permite obtener el producto que desean de inmediato y pagar en cuotas a lo largo del tiempo.
- Expansión de negocios: Las empresas podrán buscar capital para ampliar sus operaciones, abrir nuevas sucursales, aumentar la capacidad productiva o introducir nuevos productos o servicios en el mercado.
- Capital de trabajo: El dinero se puede utilizar para cubrir los gastos de la empresa, tales como pagos, compra de bienes, gastos de operación y cuentas por pagar.

- Inversiones en proyectos: Tanto las empresas como los gobiernos pueden recibir financiación para proyectos de infraestructura, desarrollo urbano, energías renovables, educación, sanidad u otros proyectos gubernamentales.
- Consolidación de deudas: A veces, las personas o las empresas pueden usar el dinero para combinar varios préstamos en uno, lo que puede facilitar el manejo de sus responsabilidades financieras y reducir el costo del dinero.
- Emisión de bonos: Las empresas y los gobiernos pueden ganarse la vida emitiendo bonos, que son instrumentos de deuda que proporcionan pagos regulares a los inversores.
- Inversión en investigación y desarrollo: Las empresas pueden utilizar este dinero para invertir en investigación y desarrollo de nuevos productos o tecnologías que ayuden a su crecimiento y competitividad en el mercado.
- Startups y empresas emergentes: Las empresas emergentes pueden obtener fondos para financiar el crecimiento y el desarrollo, especialmente en las primeras etapas, cuando no generan suficientes ingresos para mantenerse.
- Emergencias y situaciones imprevistas: Los particulares y las empresas pueden recurrir a las finanzas en tiempos de crisis financiera para hacer frente a situaciones inesperadas.

2.2.9 Teoría de la empresa

Esta teoría se encarga de encontrar respuestas a interrogantes relacionados con la empresa. Su objetivo es ver los orígenes de las empresas, cómo se desarrollan a lo largo del tiempo, cómo se organizan las cosas; la teoría aplica para toda organización que proporciona diversos bienes y servicios, generalmente económicos y/o comerciales (Guillermo, 2020).

2.2.9.1 Tipos de empresas según su forma jurídica

Según Delgado (2021), menciona que es importante y necesario conocer las clases de sociedades según su forma jurídica, de acuerdo a la actividad económica, tamaño y propiedad de capital, las cuales existen 6 tipos.

Dentro de ellas están:

- Sociedad limitada unipersonal: Está conformada por un solo socio, en donde su aporte de capital es único.
- Sociedad colectiva: Está conformado por varios socios, en donde trabajan en equipo para desarrollar la actividad económica.

- Cooperativa: Muchas de las cooperativas son conformadas sin ánimos de lucro, en donde tienen como meta fija cubrir las inquietudes socioeconómicas de sus propietarios.
- Sociedad comandita: Está confirmada por 2 tipos de socios colectivos en donde tiene responsabilidad ilimitada y comanditaria en donde tiene responsabilidad limitada.
- Sociedad limitada: Está conformada por varios socios, en donde su aporte de capital es responsabilidad de cada uno.
- Sociedad anónima: Está conformada por varios socios, el que da mayor cantidad es considerado accionista.

Cada fondo tiene sus propias ventajas y desventajas, y la elección del método depende de la situación financiera, los objetivos y las necesidades especiales de la persona u organización que busca el dinero. La combinación correcta de diferentes tipos de financiamiento puede ser fundamental para el éxito de un proyecto o negocio (Kiziryan, 2020).

2.2.9.2 La empresa privada

Las entidades privadas son organizaciones con fines de lucro, controladas bajo el mando de un socio, una compañía o de un individuo, que no forman parte del estado; además, cotizan sus inversiones en la bolsa de valores. Por otro lado, las organizaciones privadas tienen muchas características que le identifican, una de ellas es ser una organización con fines de lucro y de igual manera desarrollar una actividad, la cual tiene como objetivo ser competente a su propio menor o igual competencia con otras empresas, así mismo están obligadas a tributar establecido por ley; por otra parte, existen 4 tipos de empresa privadas, las cuales son: a) Empresa unipersonal, está al mando a un solo dueño y accionista, en donde tiene control sobre toda la organización y responder por los deberes y derechos de la empresa; b) Asociación, está al mando por 2 personas, la cual cada uno responde por sus obligaciones financieras de la sociedad; c) Sociedad de responsabilidad limitada, la responsabilidad está en cada una de las empresas que lo conforman, pero específicamente responden por cada uno de sus aportaciones y por último está la d) Sociedad anónima, su capital no se divide en participaciones, sino en acciones (Westreicher, 2019).

Existen muchos tipos de empresas que se pueden clasificar según diferentes características como su tamaño, su forma jurídica, su actividad económica, su titularidad o su ámbito de actuación.

Sunat (2023) argumenta que son los siguientes Microempresa: Pequeña empresa con un número reducido de empleados y bajo volumen de ingresos y activos.

- Pequeña empresa: Un poco más grande que la microempresa, pero aún con una cantidad limitada de empleados y recursos.
- Mediana empresa: Tiene una mayor cantidad de empleados y activos en comparación con los micros y pequeñas empresas, pero aún no alcanza el tamaño de una gran corporación.
- Gran empresa: Una empresa de gran tamaño, con una cantidad considerable de empleados, ingresos y activos.

Según su estructura legal:

- Empresa individual: El propietario único es responsable de todas las obligaciones y responsabilidades de la empresa
- Sociedad: Dos a más personas se juntan para compartir la gestión y responsabilidad de una empresa.
- Sociedad de responsabilidad limitada: Un tipo de sociedad en la que la responsabilidad de los socios se limita a sus contribuciones.
- Sociedad anónima: Una persona jurídica privada con acciones representativas de accionistas y capital.

Auditors (2023) clasifica por sector económico:

- Empresas de manufactura: Se dedican a la producción de bienes y productos.
- Empresas de servicios: Ofrecen servicios profesionales o asistencia técnica sin producir bienes tangibles.
- Empresas comerciales: Se dedican a la compra y venta de productos sin alterar su forma.
- Empresas privadas: propiedad y control de individuos o accionistas.
- Empresas públicas: Sus acciones son propiedad del gobierno y cotizan en bolsa.
- Empresas mixtas: Tienen acciones privadas y gubernamentales como propietarios.

Según su ámbito de operación

- Empresas locales: Operan a nivel local en una ciudad o región específica.

- Empresas nacionales: Su alcance se extiende a todo el país donde están registradas.
- Empresas multinacionales: Tienen operaciones en varios países y regiones del mundo.

2.2.9.3 Objetivos de la empresa

En una empresa, de acuerdo con Palacios (2023) es fundamental trazar objetivos ya que sirven de guía para tomar un rumbo adecuado y estratégico, escalar niveles en corto, mediano o largo plazo, donde los trabajadores juegan un rol importante supervisando diariamente y encontrando puntos débiles donde esforzarse más para lograr el modelo de negocio ideal según lo proyectado, existen diferentes objetivos de acuerdo a cada empresa:

- Objetivos de una empresa por nivel
- Objetivos de una empresa por tiempo
- Objetivos de una empresa por jerarquía
- Objetivos de una empresa por índole

Para Martins (2022) los objetivos de una empresa están destinados a guiar su dirección, crecimiento y éxito a lo largo del tiempo. Estos objetivos deben ser claros, alcanzables y alineados con la visión y misión de la empresa. Algunos de los objetivos comunes que persiguen las empresas incluyen:

- Rentabilidad: Uno de los principales objetivos de cualquier empresa es obtener ganancias y obtener más ganancias. Esto significa que los ingresos deben exceder los gastos operativos y los gastos operativos.
- Crecimiento: Muchas empresas quieren expandir sus actividades y aumentar su presencia en el mercado. Esto se puede lograr abriendo nuevas sucursales, adquiriendo otras empresas, aumentando la producción o ingresando a nuevos mercados.
- Satisfacción del cliente: Satisfacer las necesidades y expectativas de los clientes es importante para el éxito a largo plazo. La retención de clientes y la lealtad a la marca son factores clave para lograr este objetivo.
- Innovación: Las empresas intentan desarrollar nuevos productos, servicios o métodos para seguir siendo competitivas y responder a las necesidades cambiantes del mercado.
- Calidad: La mejora continua de la calidad de los productos o servicios que ofrece la empresa es importante para mantener una buena reputación y generar confianza

entre los clientes.

2.2.9.4 Tipos de empresa

Son diferentes clases de sociedades para elección de cada persona que está por constituir una empresa, dentro de esto se puede encontrar una propiedad exclusiva que es una empresa de una sola persona, es fácil de conformar es de bajo presupuesto y la responsabilidad es ilimitada, también tenemos las sociedades que suelen ser de dos o más personas que ayudan a contribuir con los recursos de la entidad, las corporaciones, compañías de responsabilidad limitada, franquicias, cooperativas; según su tamaño, podríamos clasificar las empresas en microempresas, pequeñas empresas, medianas empresas y grandes empresas, estas suelen variar dependiendo si es un servicio, comercialización, manufactura (Helmut, 2020).

2.2.9.5 Importancia de la empresa

Según Gallego et al. (2021) la empresa es una entidad jurídica importante en cualquier ámbito porque es la base para la creación de riqueza y la satisfacción de necesidades públicas o individuales puesto que impacta en la comunidad brindando servicios o bienes y creando empleos por ende estimulando la economía, por eso García (2020) dice que ejemplo de ello son las pequeñas y medianas empresas que son de los más importantes impulsores de la economía global.

Para Brain (2021) nos dice que el valor de una empresa es importante en varios aspectos económicos, sociales y personales. Estas son algunas de las principales razones por las que las empresas son fundamentales:

- **Generación de empleo:** Las empresas son una importante fuente de empleo. Proporcionan puestos de trabajo y oportunidades de empleo a un gran número de personas, lo que contribuyen al crecimiento económico y al bienestar social.
- **Impulso económico:** Empresas que contribuye al crecimiento y desarrollo económico del país. Al ganar dinero y pagar impuestos, ayudan a aumentar el producto interno bruto (PIB) del país y ayudan a financiar programas y servicios gubernamentales.
- **Innovación y progreso:** Las empresas son los motores de la innovación y el progreso tecnológico. Invierten en investigación y desarrollo para crear nuevos productos y servicios que mejoren la vida de las personas y aumenten la economía

global.

- **Competencia y eficiencia:** La competencia entre empresas ayuda a mejorar la eficiencia en la producción y distribución de bienes y servicios. Esto puede conducir a una mayor calidad, precios competitivos y una mayor satisfacción del cliente.
- **Responsabilidad social:** Las empresas pueden desempeñar un papel importante en una relación. Muchas empresas utilizan métodos sostenibles y éticos, contribuyen a las comunidades locales y participan en proyectos de atención social.
- **Crecimiento personal y profesional:** Las empresas brindan oportunidades de crecimiento personal y profesional a los empleados. Capacitan de crecimiento personal y profesional a los empleados, brindan programas de desarrollo y crean un ambiente de trabajo que fomenta el aprendizaje y el desarrollo de habilidades.
- **Transferencia de conocimientos:** Las empresas pueden facilitar la transferencia de conocimiento y tecnología, especialmente en sectores en crecimiento y desarrollo, lo que puede tener un efecto positivo en el desarrollo de la economía del país.
- **Contribución a la estabilidad:** Las empresas estables y exitosas contribuyen a la estabilidad de la economía y la economía de la región o país, reduciendo la incertidumbre y el riesgo económico.

Según Arellano (2022) la empresa es muy importante económica, social y políticamente.

Estas son algunas de las principales razones que muestran su importancia:

- **Motor de la economía:** Las empresas impulsan la economía. Crean productos, ventas y servicios, que contribuyen al desarrollo de la economía del país. También pagan impuestos que pagan los servicios gubernamentales y los programas gubernamentales.
- **Generación de empleo:** Negocios que crean oportunidades de trabajo para personas con diferentes habilidades y niveles educativos. El trabajo estable y bien remunerado mejora la vida de los trabajadores y sus familias.
- **Innovación y avance tecnológico:** Las empresas son lugares de innovación. A través de la investigación y el desarrollo, mejoran productos, servicios y procesos, dando como resultado avances tecnológicos que benefician a la

sociedad en su conjunto.

- **Fomento de la competencia:** La competencia entre empresas conduce a una mejor calidad, eficiencia e innovación. Esto da como resultado una amplia variedad de productos y servicios y precios competitivos para los clientes.
- **Desarrollo de habilidades y talento:** Las empresas brindan a sus empleados oportunidades de capacitación y desarrollo profesional que mejoran sus habilidades y aumentan la productividad y la productividad.
- **Responsabilidad social sostenibilidad:** Muchas empresas asumen la responsabilidad social corporativa y se adhieren a prácticas sostenibles y éticas. Ayudan a la comunidad local, cuidan el medio ambiente y apoyan los proyectos de las personas.
- **Reducción de la pobreza y mejora del bienestar social:** El crecimiento económico impulsado por las empresas pueden ayudar a reducir la pobreza y mejorar la vida de las personas al proporcionar empleos y oportunidades económicas.

2.2.9.6 Características de las empresas

Según Vizcaíno (2022) una empresa exitosa y bien administrada a menudo tiene muchas características que contribuyen a su éxito y crecimiento en el mercado. A continuación se presentan las características comunes de la empresa.

- **Visión y misión claras:** Una empresa fuerte tiene una visión clara de metas y objetivos a largo plazo, que define su propósito y la importancia de buscar en el mercado
- **Liderazgo efectivo:** Una empresa exitosa es administrada por un equipo competente y motivado que toma decisiones informadas y motiva a los empleados para alcanzar las metas de la organización
- **Enfoque en el cliente:** Las empresas exitosas ponen al cliente en el centro de sus operaciones. Comprenden las necesidades de los clientes, brindan un excelente servicio al cliente y se esfuerzan constantemente por mejorar la satisfacción del cliente.
- **Innovación:** Una empresa líder destaca por su capacidad de innovar y adaptarse a los cambios del mercado. Está listo para utilizar nuevas ideas, tecnologías y métodos para mejorar sus productos y servicios.

- **Calidad:** La calidad del producto o la calidad del servicio es el sello distintivo de una empresa exitosa. La empresa se comprende a proporcionar productos y servicios de calidad que cumplan o superen las expectativas de los clientes.
- **Gestión eficiente:** Una empresa exitosa y bien administrada asegura el uso óptimo de sus recursos, lo que significa controlar costos, tiempo y eficiencia.
- **Capacidad financiera sólida:** La salud financiera es importante para el logro a largo plazo de una empresa. Una empresa exitosa administra sus finanzas sabiamente, mantiene un buen flujo de efectivo y puede revertir su crecimiento.
- **Cultura organizacional positiva:** Una empresa con una fuerte cultura organizacional promueve la unidad, la buena ética de trabajo, la transparencia y la comunicación efectiva entre los empleados.
- **Adaptabilidad:** Las empresas exitosas pueden adaptarse a los cambios en el mercado y el entorno empresarial.
- **Responsabilidad social corporativa:** Las empresas líderes se preocupan por su impacto en la sociedad y el medio ambiente. Utilizan métodos para gestionar las relaciones comerciales y el desarrollo sostenible.

Además, Da Silva (2023) nos dice que estas son unas de las características más importantes:

- **Identificación de la empresa:** Cada empresa tiene un nombre que la distingue interna y externamente, tiene un domicilio fijo donde realiza sus actividades de producción y dirección, y tiene cosas que incluyen formas económicas y financieras, derechos y obligaciones con las que realiza sus actividades.
- **La misión:** Describe la razón o el propósito para iniciar la empresa, la misión sigue el camino desde lo que se está haciendo ahora hasta lo que se necesita lograr.
- **La visión:** Es la declaración de la misión de la empresa, una descripción de lo que la empresa quiere ser en el futuro.
- **Imagen Corporativa:** Entre las características generales de las empresas, se puede identificar la imagen de la empresa como una de las más importantes.
- **Origen del Capital:** Según la fuente desde donde proviene su dinero, una empresa puede ser.

Pública: Financiado, y controlado por el gobierno. En la mayoría de los casos, estas empresas fueron creadas para satisfacer las necesidades de la comunidad

Privada: Es realizada por personas naturales o jurídicas, no por el gobierno

Mixta: Estas empresas son empresas públicas y privadas. Las tarifas y la administración pueden variar.

- Constitución jurídica: La estructura legal de cada empresa se elige en función del número de socios, el monto a invertir y el trabajo a realizar.
- Finalidad de la empresa: El propósito es otra característica común de las empresas valiosas. Aunque no es una opción común, una empresa puede constituirse sin fines de lucro, en cuyo caso la empresa posee recursos, pero no obtiene ganancias porque no persigue fines económicos.
- Tamaño de la empresa: El tamaño de la empresa depende del número de personas que trabajan en ella. Las pequeñas se conocen como microempresas y tienen menos de 10 empleados; una pequeña empresa que emplea de 10^a 49 personas; en una empresa ordinaria: de 50 a 249 empleados; y finalmente, una empresa grande es una empresa que emplea a más de 250 personas.
- Sector en el que opera la empresa: Dependiendo del tipo y actividades de cada empresa, se ubica en alguno de los siguientes sectores productivos.
- Origen de la empresa:
 - Primario: Empresas involucradas en la extracción de materias primas, procesamiento de productos terminados o productos agrícolas.
 - Secundario: Productoras en esta categoría, producen productos terminados o productos finales a partir de materias primas. Este sector también se conoce como sector industrial.
 - Terciario: Este es un servicio diseñado para otras empresas, personas o países.
 - Cuaternario: Gestión de la información correspondiente, trabajos de inteligencia o información económica y servicios que no son posibles para las máquinas.

En nuestro país (Diario El Peruano, 2021) detalla que las Mype cuentan con estas características:

- Tiene espíritu emprendedor
- Quieren más acceso a la financiación
- Espera que sus ventas aumenten en el futuro
- Son conocidos como el motor económico de creación de empleo

2.2.10 Teoría de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE)

A lo largo del tiempo las pequeñas y medianas empresas ha tenido un desarrollo significativo que han llegado a representar a uno de los sectores económicos que captan gran

interés por los países del mundo, todos los proyectos, los organismos internacionales, y regionales, y los investigadores en función de la evolución y los cambios de la economía mundial, debido al papel central en la producción, el empleo, la generación de ingresos, la innovación y el progreso tecnológico, así como su desempeño en la consecución de los objetivos económicos y sociales para todas las naciones . Sin embargo, la situación económica actual nos obliga a aclarar las pequeñas y medianas empresas de los países en desarrollo y todos los obstáculos que enfrentan este tipo, para mirar el papel que jugará el sector privado en la recaudación de dinero (Gómez, 2016).

La Mype es una entidad económica que puede ser creada por una persona u organización bajo cualquier tipo de organización o forma de negocio prevista por la ley vigente, y que tenga por objeto realizar las actividades de exportación de bienes, elaboración fabricación, venta de bienes o prestación de servicios. Entre sus principales características se encuentran las siguientes: a) El número de empleados oscila entre 1 a 100 empleados, b) El monto de las ventas anuales alcanza las 1700 unidades tributarias (UIT) (Sunat, 2018).

2.2.10.1 MYPE: Importancia en la economía peruana

La importancia de las Micro y pequeña empresa en el Perú radica en la accesibilidad que tienen las personas para emprender y obtener beneficios tributarios, además son importantes sus aportaciones al PBI, en donde las Mype aportan más del 40%, impulsando el incremento económico, así como también la creación de empleo, se sabe que las micro y pequeñas empresas generan más del 47% del empleo solamente en América Latina, donde de las empresas solo el 96.5% son Mype, siendo consideradas un motor de desarrollo, que crea empleos y mueve al país (Guzmán, 2018).

2.2.10.2 Características de la MYPE

La Mype es un tipo de empresa caracterizada por empleados, capital y activos limitados. Estas son algunas de las características más populares de MYPE:

1. **Tamaño reducido:** Tienen un número limitado de empleados, que suelen variar de acuerdo con las leyes y reglamentos aplicables en cada país. En general, las pequeñas empresas tienen menos empleados que las medianas empresas.
2. **Volumen de ingresos y activos:** Tienen más capital y activos en comparación con las medianas empresas. Por lo general, comienzan con recursos limitados y tienden a crecer lentamente.
3. **Flexibilidad y agilidad:** Por su tamaño, suelen tener una estructura

organizacional simple y mínima. Esto les permite ser flexibles en las decisiones y adaptarse rápidamente a las modificaciones del mercado.

4. Propiedad y gestión independiente: Suelen ser empresas, unipersonales, es decir, propiedad de una o varias personas, y suelen ser administradas por sus dueños o fundadores.
5. Localización geográfica: En muchos casos, operan a nivel local o regional, sirviendo a comunidades o áreas específicas (Sunat, 2023).

2.2.10.3 REMYPE: Requisitos, Beneficios y Aplicación

La REMYPE según Mogollón (2021) es un sistema donde está detallado el registro de todas las micro y pequeñas empresas, se desarrolla vía online por la plataforma del MTPE, para asegurar que las micros y pequeñas empresas sean útil, deben cumplir como requisito que las Micro empresas deben tener un aproximado de 150 UIT en ventas anuales y las pequeñas empresas deben tener ventas superiores de 150 UIT hasta el monto máximo de 1700 UIT.

Por ende, se menciona los beneficios ante el registro del REMYPE, las cuales son:

- ✓ Se constituyen de personas jurídicas.
- ✓ Tienen acceso al mercado privado.
- ✓ Gozan de facilidades que brinda el estado como la participación de eventos.
- ✓ Cuentan con plataformas de exportaciones.
- ✓ Participación en contratos y adquisiciones gubernamentales.
- ✓ Pueden utilizar facturas electrónicas.

2.2.10.4 El potencial de las Pymes en América Latina

Las Pymes, para Ángela (2021) aportan más de 50,000 puestos de trabajos en América Latina y una cuarta parte de su PIB. Estas operaciones de Pyme muestran diferentes tipos de operaciones que incluyen; medianas empresas organizadas (100-200 empleados) y pequeñas empresas (0-9 empleados). Si bien algunas de estas Pyme son resilientes, muchas son vulnerables a la mala planificación, la falta de acceso al capital y la mayor competencia de empresas más grandes y complejas.

2.2.10.5 Importancia de las MYPE

Las MYPE para Canepa (2022) desempeñan un rol importante en la economía de un país ya que tienen varios aspectos clave:

- Generación de empleo
- Impulso de la innovación y creatividad
- Desarrollo regional
- Inclusión social
- Fomento del emprendimiento
- Diversión económica
- Promoción del comercio local
- Flexibilidad y adaptabilidad a los cambios del mercado
- Formalización y cumplimiento tributario

2.2.10.6 Ley 28015 (2003)

Es una ley peruana que fue promulgada el 17 de 2003 y se denomina “Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Su objetivo principal es promover y fomentar el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el Perú, brindándoles incentivos y facilidades para su formalización y crecimiento, algunos de los aspectos más destacados de la Ley 28015 son los siguientes:

1. Definición de MYPE: La ley establece una definición específica para las Micro y Pequeñas Empresas, teniendo en cuenta criterios como el número trabajadores, los ingresos anuales y el valor de los activos.
2. Facilidades para la formalización: La ley busca fomentar la formalización del MYPE, otorgándoles beneficios y simplificando los procedimientos para su inscripción y registró en el sistema empresarial.
3. Acceso a financiamiento: La ley establece mecanismos para tener un mejor acceso de las MYPE al crédito y a programas de financiamiento especiales.
4. Capacitación y asistencia técnica: Se realiza capacitación y asistencia técnica a los gerentes y emprendedoras de las MYPE para mejorar sus habilidades gerenciales y aumentar la productividad.
5. Estímulos fiscales: Se otorgan incentivos financieros y tributarios a las MYPE con el fin de reducir su carga tributaria y fomentar su crecimiento y desarrollo.
6. Comprar estatales: La ley establece las herramientas de contratación pública que se proporcionan a los MSP para que puedan participar en el mercado y la economía nacional.

7. Registro nacional del micro y la pequeña empresa: La ley crea el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), que permite identificar y clasificar a las MYPE para acceder a los beneficios y facilidades establecidas en la normativa.

2.2.11 Teoría del Sector Comercio

La teoría del comercio según Rieros (2023) se refiere a la idea de que los países pueden asistir técnica en la producción de bienes y servicios que tengan oportunidad de comparar, y comercio con otros países de productos y servicios que tengan oportunidad de comparar; a nivel nacional, el Perú utiliza el concepto de empresa, especializándose en la producción y exportación de los bienes y servicios en los que mejor trabajo, como los recursos naturales, la pesca, los productos agrícolas, los textiles y el turismo. Además, se han firmado acuerdos comerciales que facilitan el acceso a los mercados internacionales, lo que facilita el desarrollo del comercio.

2.2.11.1 Comercio nacional

Se refiere a las transacciones por bienes y servicios que se realizan dentro del territorio de un país, es decir, la compra y venta de productos entre consumidores y empresas peruanas, estas transacciones se dan sin cruzar fronteras internacionales y son parte fundamental de la economía de un país (Domenech, 2018).

2.2.11.2 Importancia del comercio nacional

Para Euroinnova (2023) el comercio nacional es de mucha importancia porque estimula la circulación de bienes y servicios dentro del país, lo que significa un aumento en la demanda de productos locales es por ello que se generan empleos para poder cubrir dicha demanda, es por ello que las actividades comerciales y servicios asociados representan una gran parte del valor total de la producción económica del país (PBI), además de esto, el comercio nacional reduce la dependencia externa porque fomenta la producción y consumo de productos locales, tal es el caso de los productos artesanales y regionales, que son importantes promotores de la cultura y el patrimonio nacional; sin duda la importancia más relevante del comercio nacional es su contribución a la autonomía económica del país.

El comercio interior debe mantener el flujo de dinero dentro del país, mejorando así la economía y las condiciones de vida de sus ciudadanos. Además, el comercio interregional promueve el desarrollo positivo, el intercambio cultural y tecnológico y la inversión en todo

el país. Una gran parte de la población de cualquier país está dispuesta a vender diversos productos para poder iniciar un negocio y trabajar por sí mismos (Doménech, 2018).

2.2.11.3 Importancia del comercio internacional

Para Páez (2019) la importancia del comercio internacional se enfoca en estimular la economía global; así mismo, esta facilita el comercio de bienes y servicios para reducir las barreras fronterizas y resolver el problema de la imposibilidad de los países tengan autoabastecimiento, a partir de este punto nace el transporte del producto es decir el traslado de la mercancía, actividad que tiene beneficios importantes:

- ✓ Acceso a mercados de actividades de materias primas.
- ✓ Variedades de productos.
- ✓ Proporcionar niveles de economías.
- ✓ Facilitar las especializaciones de industria.

2.2.11.4 Minoristas y transacciones comerciales

Según Máxima (2020) describe los diversos tipos de industria económica, podemos ver entre tiendas llamadas minoristas que están destinadas a las ventas directas de productos en cantidades pequeñas a consumidores y negocios en general donde los minoristas venden sus productos a mayoristas, minoristas u otros negocios. Uriarte (2021) un ejemplo es el retailing que es la venta directa de productos individuales o en pequeñas cantidades a individuos y minoristas.

2.2.11.5 Caso en estudio: Distribuidora San Rey S. R. LTDA.

Razón social

La razón es Distribuidora San Rey S. R. LTDA., con RUC: 20445063437, está inscrita en registro público 04/09/2000; inició sus actividades el 01 de septiembre del año 2000; por otra parte, tiene como actividad principal: La venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco.

Así mismo, está ubicado en Espinar 627 (costado de la academia Euclides) Ancash – Santa – Chimbote.

Finalmente está a cargo el dueño de la empresa, el gerente general Srta. Reyes Barrios Andrea Sabina Con DNI N° 32838252, iniciando su gestión a partir del año 31 de Julio 2000.

Misión

Ser una empresa comercializadora comprometida en vender productos a una calidad

de excelencia.

Visión

Se una empresa que trabaje con interés y lealtad y sobre todo confianza, con esto ser reconocida a nivel internacional llevando los mejores productos y precios en base a calidad y mejores precios.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de financiamiento

El dinero es la forma más importante que los países, las empresas y las personas pueden obtener fondos económicos para iniciar o ampliar un proyecto, para satisfacer las necesidades económicas de cualquier tipo. Por lo general, este tipo de préstamos son otorgados por instituciones bancarias, sin embargo, dependiendo del tipo, pueden ser otorgados por terceros como inversionistas no nuevos, familiares, empresas e incluso el gobierno (Hernández, 2021).

El dinero es uno de los factores más importantes a la hora de iniciar cualquier proyecto empresarial o si se quiere crecer o establecerse; lo definimos como la forma en que una empresa adquiere recursos y/o dinero para llevar a cabo diversos proyectos. Para hacer esto, es importante saber de antemano cuánto dinero tenemos y cuánto dinero necesitamos para lograr ciertos objetivos. La falta de planificación previa puede significar la desaparición de una empresa (Durán, 2022).

De acuerdo con Frederick (2022) se denomina financiamiento a todos los recursos monetarios financieros que se adquieren, a nivel de estado, empresa o individuo para poder realizar actividades económicas, por lo general, estos montos se adquieren a modo de préstamo para cubrir lo que con recursos propios no se logra.

El financiamiento le permite encontrar los recursos financieros necesarios para la realización de eventos. En el caso de las empresas, el dinero es un paso importante, ya que les da la oportunidad de mejorar sus actividades, invertir en nuevas metas y expandirse en el mercado. Pero el dinero es importante no solo para las empresas, sino también para las personas. Por ejemplo, cuando compra una casa o un automóvil, es posible que necesite un préstamo para pagar lo que compró. Del mismo modo, cuando se necesita tratamiento médico, se puede solicitar asistencia financiera para lograrlo (Chávez, 2023).

El financiamiento depende de cómo se va a obtener el dinero que se pueda utilizar, por ejemplo, para el presupuesto del proyecto. Asimismo, se puede utilizar para poder

cancelar a sus socios o trabajadores. Cualquier dinero recibido puede significar un compromiso futuro (Westreicher, 2020).

El dinero permite a las personas ya que las empresas realizan inversiones serias. Por lo tanto, en el futuro pagarán el préstamo que recibieron, aunque se distribuya en el tiempo aunque el problema es que muchas veces se cobran intereses.

2.3.2 Definición de Micro y pequeña empresa

La micro pequeña y empresa es la unidad económica que está constituida por una empresa natural o jurídica. Se caracteriza por agrupar a micro y pequeñas empresas, que según la Ley Mype pueden tener de 1 a 10 trabajadores (Shaddai, 2020a).

2.3.3 Definición de Pyme

Acogen a las pequeñas y medianas empresas, es decir, que albergan a empresas que cuentan con mayor número de trabajadores. Normalmente, estas empresas no tienen un gran número en facturación, pero ayudan mucho en la economía y crecimiento del país, ya que son las que mayor empleo ofrecen a millones de peruanos (Shaddai, 2020b).

2.4 Hipótesis

La investigación fue de tipo descriptiva, bibliográfica, no experimental y de caso por lo cual no aplica, mencionamos a Tamburrino (2023) el cual nos dice que la hipótesis descriptiva hace descripción o estimaciones sobre las características de una variable con base en circunstancias comparables o teoría subyacente. Los estudios descriptivos no requieren hipótesis, porque realmente no contribuyen a determinar los métodos de trabajo.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

El tipo de investigación fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de las variables en estudio, descriptivo ya que se describió la naturaleza de los temas en la sección de análisis, bibliográfico porque se revisó literatura, documental porque se analizó documentación científica y de caso porque la investigación se limitó a una sola empresa.

El tipo de investigación descriptiva permite analizar todas las características del sujeto de investigación (Rus, 2021a).

A través de la investigación cualitativa, es posible analizar estos datos desde aspectos no numéricos, con el objetivo principal de obtener información sobre el fenómeno en estudio. (Rus, 2021b)

La investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos aplicados al estudio de un fenómeno o problema. (Hernández, 2020).

3.2 Población y Muestra

Población

Está constituida por todos los micros y pequeñas empresas nacionales rubro venta de alimentos, bebidas y tabaco.

Muestra

Se tomará como muestra a la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA.

3.3 Definición y operacionalización de Variables

Tabla 1. Cuadro de Operacionalización de Variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	SI	NO
FINANCIAMIENTO	Según Westreicher (2020), el financiamiento depende de cómo se va a obtener el dinero que se pueda utilizar, por ejemplo, para el presupuesto del proyecto. Asimismo, se puede utilizar para poder cancelar a sus socios o trabajadores. Cualquier dinero recibido puede significar un compromiso futuro.	Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia sus actividades solo con aporte propio? 2. ¿Financia sus actividades solo con aporte de terceros? 3. ¿Financia sus actividades con aporte propio y de terceros?		
		Sistema del financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial? 5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las micro financieras? 6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		
		Tipos de financiamiento	7. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero? 8. ¿Financia sus actividades con créditos hipotecarios? 9. ¿Financia sus actividades con Warrants? 10. ¿Financia sus actividades con préstamos de activos?		
		Costos del financiamiento	11. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de interés: % Anual		
		Plazo del financiamiento	12. ¿El financiamiento fue a corto plazo? 13. ¿El financiamiento fue a largo plazo?		
		Usos del financiamiento	14. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo? 15. ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos? 16. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?		

Fuente: Elaboración Propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Descripción de instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó el cuestionario como recojo de información para la parte bibliográfica.

3.5. Método de análisis de datos

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, usaremos la técnica de revisión bibliográfica y fichas bibliográficas como instrumento, agrupamos los resultados similares a los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados serán comparados con los resultados similares con los antecedentes internacionales; finalmente estos resultados serán comparados con las bases teóricas pertinentes y apreciados en una tabla.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados serán aparecidos en una tabla en la presente investigación.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó como instrumento las tablas según los objetivos anteriores de la presente investigación; analizando las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

3.6 Aspectos éticos

En los aspectos éticos la Uladech (2021) nos menciona lo siguientes:

a) **Beneficencia no maleficencia:** La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación. Nuestras acciones deben ser motivadas por buenas intenciones o cuando menos la voluntad de no causar daño a los demás.

b) **Justicia:** El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios. La justicia requiere de imparcialidad y de una distribución equitativa de los bienes. Toda persona debe recibir un trato digno.

c) Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.

d) Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados.

e) Respeto por las personas: Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad. Es importante tener una atención especial a los grupos vulnerables, como pobres, niños, marginados, prisioneros.

IV. RESULTADOS

4.1 Resultados

Respecto al objetivo específico 1: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Cuadro 1
Resultado de los antecedentes

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de financiamiento	Cruz (2018), Espinoza (2020), Justiniano (2021), Castillo (2018), Suarez (2018), Azaña (2019), Ramírez M. (2019), Figueroa (2019), Lujar (2020), Ríos (2019), Figueroa (2021), Sosa (2021), Esquivel (2021)	Los autores mencionados afirman que las empresas han obtenido un financiamiento externo.	Todo financiamiento brindado es beneficioso para las empresas para continuar en el desarrollo de sus actividades es por ellos que la mayoría opta por tener un financiamiento por medio de la banca comercial
Sistema del financiamiento	Cruz (2018), Espinoza (2020), Justiniano (2021), Azaña (2019), Ramírez (2019), Figueroa (2019), Lujar (2020), Ríos (2019), Figueroa (2021), Sosa (2021), Castillo (2018), Suarez (2018), Esquivel (2021)	Está basada en los recursos de una entidad formal	Las empresas consideran como una oportunidad al financiamiento de terceros porque cubre los vacíos de los recursos propios, ya que ante la insuficiencia del capital propio la empresa recurrió a terceros.
Entidad financiera que otorgó	Cruz (2018), Espinoza (2020), Justiniano (2021), Castillo (2018), Ramírez (2019), Figueroa (2019), Lujar (2020), Ríos (2019), Figueroa (2021), Sosa (2021), Suarez (2018), Azaña (2019)	Los autores mencionados afirman que recurrieron tanto a la banca formal como la no formal para poder obtener	Este tipo de actividad es muy conveniente para todo tipo de empresa sobre todo para las que recién se inician ya que les permitirá crecer en el mundo del financiamiento.

		un financiamiento	
Costo del financiamiento	Cruz(2018), Castillo (2018), Suarez (2018), Azaña (2019), Figueroa (2019), Lockuan (2021)	Los autores mencionados nos informan que tiene una variedad en los tipos de intereses ganados	Es muy importante siempre analizar los tipos de intereses que se presentan ya que esto suele ser beneficioso siempre y cuando la empresa sepa informarse sobre los diversos tipos de interés que ofrecen los diversos tipos de bancos.
Plazo del financiamiento	Cruz (2018), Castillo (2018), Suarez (2018), Azaña (2019), Ramírez (2019), Figueroa (2019), Lockuan (2021), Hidalgo (2020),	Los autores mencionados optaron por elegir el corto plazo como el tipo de plazo del financiamiento	Es muy importante ver el plazo en el que se va a cancelar el financiamiento ya que este tipo de pago favorece en su mayoría a las empresas, ya que al elegir este tipo de plazo evitan hacer un pago que esté fuera de su alcance.
Uso del financiamiento	Cruz (2018), Espinoza (2020), Castillo (2018), Suarez (2018), Ramírez (2019), Figueroa (2019), Lujar (2020), Lockuan (2021), Ríos (2019), Figueroa (2021),	Los autores mencionados tienen mucho en común, ya que hacen uso del financiamiento para su capital de trabajo.	Es de vital importancia poder hacer el uso del financiamiento para invertirlo en el capital de trabajo ya que esto ayudará a las empresas a crecer la mayoría de las empresas al obtener un financiamiento lo usan para su capital de trabajo o para poder expandir sus negocios.

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

4.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA. – Chimbote, 2022.

Cuadro 2-Resultados del Cuestionario

Factores relevantes	PREGUNTAS	S	N	Oportunidades/Debilidades
Fuente de financiamiento	1. ¿Financia sus actividades solo con aporte propio?		x	Mediante el cuestionario la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA comentó que obtuvo un financiamiento, ya que le proveía mejores oportunidades de desarrollo empresarial, el cuál fue de manera externa, precisamente en el Banco de Crédito del Perú.
	2. ¿Financia sus actividades solo con aporte de terceros?	x		
	3. ¿Financia sus actividades con aporte propio y de terceros?	x		
Sistema de financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	x		Es fundamental comparar diferentes ofertas de financiamiento y entender las condiciones detalladas antes de comprometerse, ya que el costo del financiamiento puede tener un impacto significativo en el presupuesto y los planes financieros a largo plazo. También es importante evaluar si el financiamiento es una opción necesaria y viable para la situación financiera y el proyecto en cuestión.
	5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las micro financieras?		x	
	6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		x	
Entidad de financiamiento	7. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?		x	Estas entidades están reguladas por las autoridades financieras y gubernamentales de cada país, y su funcionamiento está sujeto a ciertas leyes y regulaciones para proteger a los clientes y mantener la estabilidad del sistema financiero.
	8. ¿Financia sus actividades con créditos hipotecarios?	x		
	9. ¿Financia sus actividades con Warrants?		x	
	10. ¿Financia sus actividades con préstamos de activos?		x	
Costo del financiamiento	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 13% Anual	x		El costo de financiamiento es un factor crítico a considerar antes de adquirir un préstamo o crédito, y es muy importante analizar todas las opciones disponibles para tomar una decisión financiera informada y responsable.
Plazo del financiamiento	12. ¿El financiamiento fue a corto plazo?		x	El plazo del financiamiento es un elemento crucial a tener en cuenta al solicitar un préstamo o crédito. Debe seleccionarse cuidadosamente para asegurarse de que sea sostenible financieramente y se ajusta a las necesidades y posibilidades del prestatario.
	13. ¿El financiamiento fue a largo plazo?	x		
Uso del financiamiento	14. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo?	x		Es importante tener en cuenta que el uso del financiamiento conlleva responsabilidades y compromisos financieros. Antes de tomar un préstamo o crédito, es esencial realizar un análisis detallado de la capacidad de pago y evaluar si el uso del financiamiento es adecuado para la situación financiera y los objetivos a alcanzar.
	15. ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos?	x		
	16. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?	x		

Fuente: Elaboración propia.

4.3. Respecto al objetivo específico 2: Análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA. - Chimbote 2022.

Cuadro 3: Resultado en relación al objetivo específico 1 y 2

Factores relevantes	Oportunidades /Debilidades del Objetivo específico N° 01	Oportunidades /Debilidades del Objetivo específico N° 02	Explicación
Forma de financiamiento	Todo financiamiento brindado es beneficioso para las empresas para continuar en el desarrollo de sus actividades es por ellos que la mayoría opta por tener un financiamiento por medio de la banca comercial	Mediante el cuestionario la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA comentó que obtuvo un financiamiento, ya que le proveía mejores oportunidades de desarrollo empresarial, el cuál fue de manera externa, precisamente en el Banco de Crédito del Perú.	El financiamiento es una herramienta poderosa que, cuando se utiliza de manera informada y responsable, puede ser una aliada para alcanzar metas financieras y objetivos empresariales. La planificación financiera adecuada y la comprensión de los términos y condiciones son fundamentales para tomar decisiones acertadas sobre el financiamiento.
Sistema de financiamiento	Las empresas consideran como una oportunidad al financiamiento de terceros porque cubre los vacíos de los recursos propios, ya que ante la insuficiencia del capital propio la empresa recurrió a terceros.	Es fundamental comparar diferentes ofertas de financiamiento y entender las condiciones detalladas antes de comprometerse, ya que el costo del financiamiento puede tener un impacto significativo en el presupuesto y los planes financieros a largo plazo. También es importante evaluar si el financiamiento es una opción necesaria y viable para la situación financiera y el proyecto en cuestión.	El sistema financiero es un pilar de la economía moderna, ya que facilita el flujo de dinero y recursos entre los agentes económicos, promueve el crecimiento económico y brinda oportunidades para el desarrollo personal y empresarial. La planificación financiera adecuada y la comprensión de los conceptos financieros son fundamentales para aprovechar los beneficios del sistema financiero y gestionar las finanzas de manera eficiente y segura.
Entidad financiera que otorgó	Este tipo de actividad es muy conveniente para todo tipo de empresa sobre todo para las que recién se inician ya que les permitirá crecer en el mundo del financiamiento.	Estas entidades están reguladas por las autoridades financieras y gubernamentales de cada país, y su funcionamiento está sujeto a ciertas leyes y regulaciones para proteger a los clientes y mantener la estabilidad del sistema financiero.	Las entidades financieras que otorgan financiamientos desempeñan un papel esencial en la economía al facilitar la inversión, el crecimiento empresarial y el acceso a recursos para las personas.
Costo del financiamiento	Es muy importante siempre analizar los tipos de intereses que se presentan ya que esto suele ser beneficioso siempre y	El costo de financiamiento es un factor crítico a considerar antes de adquirir un préstamo o crédito, y es muy importante analizar todas	Una toma de decisiones informada y responsable sobre el financiamiento implica analizar detalladamente el costo total y cómo se ajusta a las

	cuando la empresa sepa informarse sobre los diversos tipos de interés que ofrecen los diversos tipos de bancos.	las opciones disponibles para tomar una decisión financiera informada y responsable.	necesidades y objetivos financieros. La planificación financiera adecuada y la comprensión de los términos y condiciones son fundamentales para tomar decisiones financieras acertadas y mantener una gestión financiera saludable.
Plazo del financiamiento	Es muy importante ver el plazo en el que se va a cancelar el financiamiento ya que este tipo de pago favorece en su mayoría a las empresas, ya que al elegir este tipo de plazo evitan hacer un pago que esté fuera de su alcance.	El plazo del financiamiento es un elemento crucial a tener en cuenta al solicitar un préstamo o crédito. Debe seleccionarse cuidadosamente para asegurarse de que sea sostenible financieramente y se ajusta a las necesidades y posibilidades del prestatario	La elección del plazo del financiamiento debe basarse en un análisis exhaustivo de la situación financiera y los objetivos del prestatario. Una planificación financiera adecuada y la comprensión de los términos del préstamo son fundamentales para tomar decisiones financieras informadas y responsables.
Uso del financiamiento	Es de vital importancia poder hacer el uso del financiamiento para invertirlo en el capital de trabajo ya que esto ayudará a las empresas a crecer la mayoría de las empresas al obtener un financiamiento lo usan para su capital de trabajo o para poder expandir sus negocios.	Es importante tener en cuenta que el uso del financiamiento conlleva responsabilidades y compromisos financieros. Antes de tomar un préstamo o crédito, es esencial realizar un análisis detallado de la capacidad de pago y evaluar si el uso del financiamiento es adecuado para la situación financiera y los objetivos a alcanzar.	El uso del financiamiento puede ser una herramienta poderosa cuando se utiliza de manera informada y responsable. Permite alcanzar metas financieras, impulsar proyectos y aprovechar oportunidades de negocio, Sin embargo, es importante evaluar los riesgos, entender las condiciones del préstamo o crédito y tener una planificación financiera adecuada para tomar decisiones financieras acertadas y mantener una gestión financiera saludable.

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

V. DISCUSIÓN

5.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir los factores relevantes del Financiamiento que mejoran las posibilidades de los micros y pequeñas empresas nacionales.

Los autores Cruz (2018), Espinoza (2020), Justiniano (2021), Castillo (2018), Suarez (2018), Azaña (2019), Ramírez (2019), Figueroa (2019), Lujar (2020), Ríos (2019), Figueroa (2021), Sosa (2021), Esquivel (2021), nos declaran en sus trabajos de investigación que sus empresas estudiadas accedieron a un financiamiento de terceros (externos), también nos informan que acudieron a una entidad formal, el autor Esquivel (2021) su financiamiento fue adquirido en el Banco de Crédito del Perú (BCP) dado que le ofreció mejores beneficios comparados con las otras entidades, asimismo el autor Sosa (2021) nos dice que el promedio del préstamo adquirido fue de 10,000 a más, algunos de los autores como son Azaña (2019) y Ramírez (2019) nos refieren que el préstamo se dio a largo plazo, así como también los autores Castillo (2018), Figueroa (2019), Espinoza (2020) expresan que los créditos obtenidos fueron destinados en su totalidad para su capital de trabajo que es la compra de mercadería, permitiendo el desarrollo de la empresa, los autores.

5.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA, - Chimbote 2022

Forma de financiamiento

De acuerdo a la forma de financiamiento manifestaron que obtuvieron financiamiento, ya que le proveía mejores oportunidades de desarrollo empresarial, el cuál fue de manera externa, precisamente en el Banco de Crédito del Perú.

Sistema de financiamiento

Conforme al sistema de financiamiento, la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA., describe que recurrieron a la banca formal ya que es fundamental comparar diferentes ofertas de financiamiento y entender las condiciones detalladas antes de comprometerse, ya que el costo del financiamiento puede tener un impacto significativo en el presupuesto y los planes financieros a largo plazo.

Entidad financiera

Respecto a la entidad financiera, la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA., indica que solicitó financiamiento a la entidad bancaria, el Banco de Crédito del Perú. Estas entidades están reguladas por las autoridades financieras y gubernamentales de cada país, y su funcionamiento está sujeto a ciertas leyes y regulaciones para proteger a los clientes y mantener la estabilidad del sistema financiero.

Monto promedio del crédito

En base al monto promedio del crédito obtenido fue de S/. 10,000, el costo de financiamiento es un factor crítico a considerar antes de adquirir un préstamo o crédito, y es muy importante analizar todas las opciones disponibles para tomar una decisión financiera informada y responsable.

Plazo del crédito solicitado

Conforme al plazo del crédito solicitado, nos manifiesta que el plazo del crédito obtenido fue a largo plazo, es importante saber que el plazo del financiamiento es un elemento crucial a tener en cuenta al solicitar un préstamo o crédito. Debe seleccionarse cuidadosamente para asegurarse de que sea sostenible financieramente y que se ajuste a las necesidades y posibilidades del prestatario.

Utilización del financiamiento

De acuerdo a la utilización del financiamiento, argumentan que el crédito obtenido fue destinado a la compra de mercadería, es importante tener en cuenta que el uso del financiamiento conlleva responsabilidades y compromisos financieros. Antes de tomar un préstamo o crédito, es esencial realizar un análisis detallado de la capacidad de pago y evaluar si el uso del financiamiento es adecuado para la situación financiera y los objetivos a alcanzar.

5.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales Distribuidora San Rey S. R. LTDA, - Chimbote 2022.

Forma de financiamiento

De acuerdo a forma el financiamiento es una herramienta poderosa que, cuando se utiliza de manera informada y responsable, puede ser una aliada para alcanzar metas financieras y objetivos empresariales. La planificación financiera adecuada y la comprensión de los términos y condiciones son fundamentales para tomar decisiones acertadas sobre el financiamiento. Es importante evaluar cuidadosamente cada forma de financiamiento y comprender sus implicaciones financieras antes de tomar una decisión.

Sistema de financiamiento

Conforme al sistema de financiamiento, es un pilar de la economía moderna, ya que facilita el flujo de dinero y recursos entre los agentes económicos, promueve el crecimiento económico y brinda oportunidades para el desarrollo personal y empresarial. En general, el sistema de financiamiento es esencial para el funcionamiento de la economía y ofrece beneficios significativos, pero también requiere una regulación y supervisión adecuada para garantizar la transparencia, la solidez y la protección de los intereses de los participantes.

Entidad financiera

Respecto a la entidad financiera, podemos ver que las entidades financieras que otorgan financiamientos desempeñan un papel esencial en la economía al facilitar la inversión, el crecimiento empresarial y el acceso a recursos para las personas. Es fundamental que los consumidores investiguen y evalúen las diferentes opciones disponibles antes de elegir una entidad financiera.

Costo del financiamiento

En base al monto promedio del crédito obtenido vemos que la toma de decisiones informada y responsable sobre el financiamiento implica analizar detalladamente el costo total y cómo se ajusta a las necesidades y objetivos financieros. El costo de un financiamiento puede variar significativamente según las condiciones y los términos del préstamo, por lo que es esencial comparar diferentes opciones y evaluar cómo afectará la capacidad financiera a corto y largo plazo.

Plazo del crédito solicitado

Conforme al plazo del crédito solicitado, la elección del plazo del financiamiento debe basarse en un análisis exhaustivo de la situación financiera y los objetivos del prestatario. La elección del plazo de un crédito debe basarse en un análisis cuidadoso de la situación financiera y las necesidades del solicitante.

Utilización del financiamiento

De acuerdo a la utilización del financiamiento, el uso de este puede ser una herramienta poderosa cuando se utiliza de manera informada y responsable. Permite alcanzar metas financieras, impulsar proyectos y aprovechar oportunidades de negocio. Sin embargo es importante evaluar los riesgos, entender las condiciones del préstamo o crédito y tener una planificación financiera adecuada para tomar decisiones financieras acertadas y mantener una gestión financiera saludable.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respetto al objetivo específico 1

Respetto a los antecedentes revisados se llegó a la conclusión de que la mayoría de micro y pequeña empresas, mencionan que las empresas nacionales tienen la posibilidad de mejorar significativamente sus oportunidades al considerar que el acceso al financiamiento les permite cumplir con sus actividades empresariales de manera eficiente es por ellos que optan por un financiamiento externo, que este desglosa las entidades como en Banco de crédito del Perú, Banco Continental, Banco MiBanco, Banco Scotiabank, entre otros. Así como un financiamiento a largo plazo, por lo que la mayoría lo utiliza para la compra de mercadería y en algún caso para mejorar su infraestructura. Por último, el financiamiento de sus empresas es importante para la actividad empresarial, es por ello que muchas empresas se capacitan en el tema, con la finalidad de desarrollarse competitivamente.

6.2. Respetto al objetivo específico 2

Se concluye que, mediante la encuesta aplicada a la unidad de análisis, se obtuvo que la empresa caso de estudio Distribuidora San Rey S. R. LTDA, considerando los resultados obtenidos se puede afirmar que el Gerente optó por utilizar el financiamiento monetario por medio de la banca comercial (terceros) de esta manera el financiamiento obtenido fue del Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto de S/.10.000. Esto se debió a que la tasa de interés anual fue del 13% con la que trabajaron donde al gerente le pareció lo más favorable en comparación a otros bancos que sus tasas de interés de las otras entidades eran más elevados sumado con los requisitos que les pedían, el crédito que obtuvieron se desarrolló a largo plazo lo que permitió obtener los recursos necesarios para poder invertir en su mercadería y mejorar la infraestructura de su nuevo local.

6.3. Respetto al objetivo específico 3

Respetto a los antecedentes y los datos obtenidos del cuestionario desarrollado a la empresa Distribuidora San Rey S. R. LTDA, se concluye que, tanto la mayoría de los micros y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio se decidieron por el financiamiento de terceros (externo), astutamente se inclinaron por la banca comercial, para obtener algún tipo de financiamiento para poder mantener sus negocios, la gran mayoría de los préstamos son destinados al capital de trabajo, mejoras de la infraestructura, entre otros., esto se da a la seguridad que brindan y a los beneficios a futuro que puedan tener. La mayoría considera que algunas entidades bancarias sus intereses son muy elevados lo cual se les hace difícil poder obtenerlo eso seguido de los requisitos que cada uno presenta. Finalmente podemos

decir que hoy en día los empresarios tienen muy definido como harán uso del préstamo solicitado, tomando en cuenta los múltiples parámetros que deben cumplir (obligación) sin embargo, es importante evaluar los riesgos y entender las condiciones del préstamo y tener una planificación financiera adecuada para tomar decisiones financieras informadas y responsables.

6.4.Conclusión general:

En conclusión, podemos ver la mayoría de las micros y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio Distribuidora San Rey S.R.LTDA, optan por tener recursos financieros para poder mejorar su negocio o usarlos como capital para poder invertir en rubros más rentables, porque de acuerdo a su análisis y visión del mercado, que tal volátil es el mercado, harán una inversión rentable. En la mayoría de las empresas indican que el crédito que logran obtener se ha desarrollado durante un largo período de tiempo, por lo que no obtienen tasas de interés demasiado altas y se les proporciona el dinero que les da el banco porque son fáciles de cancelar. Encontramos que las empresas utilizan principalmente estos bancos por las utilidades que les otorgan al solicitar financiamiento por el monto que solicitan, también nos informan que recurren más a la banca comercial por seguridad y para poder obtener un crédito histórico que les permita reclamar posteriormente la misma cantidad o una superior que les permita utilizar ese dinero como capital de trabajo o para poder hacer crecer sus operaciones.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa en estudio Distribuidora San Rey S.R.LTDA seguir las pautas más importantes para tomar decisiones financieras informadas y responsables como son la evaluación de la necesidad financiera que le servirá para poder ver si realmente necesita el capital adicional, analizar la capacidad de pago ya que es fundamental tener una proyección realista de los ingresos y gastos a futuros para asegurarse de que puede cumplir con los pagos, tener un plan de negocio sólido ya que esto demuestra a los prestamistas que la empresa tienen objetivos claros, entender los términos y condiciones, esto incluye la tasa de interés, fechas de pago, las penalizaciones por pagos tardíos y cualquier otra cláusula relevante, también debe considerar el riesgo financiero deben ser conscientes del riesgo financiero asociado con el financiamiento y buscar un asesoramiento financiero profesional si lo creen necesario ya que puede ser beneficioso para entender mejor las implicaciones del financiamiento y tomar decisiones informadas.

Finalmente podemos decir en forma general que la toma de decisiones informada y planificada es esencial para aprovechar los beneficios del financiamiento externo y evitar problemas financieros a largo plazo. Las empresas deben considerar todas las opciones disponibles y estar preparadas para cumplir con las obligaciones financieras que conlleva el financiamiento. Un enfoque responsable en el uso del capital puede contribuir al crecimiento y éxito sostenible del negocio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Ángela, C. (2021). EL potencial de las pymes en América Latina. Recuperado de: <https://www.colppy.com/blog-colppy/el-potencial-de-las-pymes-en-america-latina/#:~:text=Un%20informe%20de%20la%20CEPAL,en%20pa%C3%ADses%20de%20la%20OCDE.>
- Arellano, R. (2022). La importancia de las empresas grandes. Recuperado de: <https://centrum.pucp.edu.pe/centrum-news/opinion/importancia-empresas-grandes/>
- Ascencio, L. (2020). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. Recuperado de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Auditors, J. (2023). Que es una empresa privada. Recuperado de: <https://jlcauditors.com/que-es-empresa-privada-ejemplos/>
- Azaña, E. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Multiservicios Señor De Los Milagros, Sihuas, 2018. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13314/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS AZANA MATOS EDITH GUIANELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13314/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20AZANA%20MATOS%20EDITH%20GUIANELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Banco Central de Reserva del Perú [BCRP] (2021a). Sistema financiero. Recuperado de <https://www.bcrp.gob.pe/se-de-economia/see-sector-financiero.html>
- Banco Continental [BBVA] (2018a). Financiamiento. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.htm>
- Banco Continental [BBVA] (2021b). Pymes y Mypes: en qué se diferencian. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/pymes-y-mypes-en-que-se-diferencian/>
- Banco Continental [BBVA] (2023c). Financiamiento. Recuperado de: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html#:~:text=El%20financiamiento%20es%20el%20proceso,recursos%20aportados%20por%20sus%20inversionistas.>
- Banco Central de Reserva del Perú [BCRP] (2022b). Entidades financieras. Recuperado de <https://www.bcrp.gob.pe/sitios-deinteres/entidades-financieras.html>
- Banco Pichincha. (2021). Préstamo Personal. Recuperado de: <https://www.pichincha.pe/personas/productos-y-servicios/creditos/prestamo-personal>

- Banco Scotiabank, (2023). Tipos de financiamiento bancario. Recuperado de: <https://www.scotiabankcolpatria.com/impulsa-tu-pyme/conseguir-financiamiento/conseguir-los-fondos-para-el-lanzamiento/tipos-de-financiamientobancario>
- Brain, S. (2021). Importancia de las empresas. Recuperado de: <https://mageob.wixsite.com/uepgregoriano/post/10mo-importancia-de-las-empresas>
- Bank Argentina [HBS] (2019). Importancia de 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>
- Cáliz, V. (2021). Importancia del financiamiento para PYMES. Recuperado de: <https://creditoreal.com.mx/importancia-del-financiamiento-para-pymes/>
- Clara, B. (2022). Financiamiento para empresas: tipos y sus características. Recuperado de: <https://www.clara.com/es-mx/blog/financiamiento-para-empresas-tipos-y-caracteristicas>
- Canepa, M. (2022). La importancia de las Mype en el Perú. Recuperado de: <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Chávez, J. (2023). ¿Qué es el financiamiento? Recuperado de: <https://www.ceupe.com/blog/financiamiento.html>
- Chagerben, L., Yagual, V. y Hidalgo, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Revista Científica Las Ciencias, 783-789. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Castillo, B. (2018). Caracterización del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Inversiones Castro de Huarmey, 2016. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/8027>
- Colmener, M. (2018). Mecanismo de financiamiento en el Perú y su impacto sobre el crecimiento económico y social. Recuperado de: <https://ius360.com/mecanismos-de-financiamiento-en-el-peru-y-su-impacto-sobre-el-crecimiento-economico-y-social/>
- Coll, F. (2017a). Las pymes, el sector más vulnerable ante las crisis económicas. Recuperado de: <https://economipedia.com/actual/las-pymes-sector-mas-vulnerable-ante-las-crisis-economicas.html>
- Francisco, C. (2020b). Coste de financiación. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>

- Content, B. (2023). El uso mas inteligente para un financiamiento. Recuperado de: <https://www.eleconomista.com.mx/empresas/El-uso-mas-inteligente-para-un-financiamiento-20230418-0030.html>
- Cruz, I. (2018). Características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú Caso: Textiles Aissa Hogar´s E.I. R. L. Sullana – Piura, 2018. Recuperado:https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5800/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CRUZ_CORREA_INGRID_SELA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Daciuk, A. (2019). Impacto y dificultades de financiamiento que atraviesan las Pymes de posadas misiones. Recuperado en: <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/17819>
- Da Silva, K. (2023). ¿Cuáles son las características más importantes de una empresa? Recuperado de: <https://www.cuidatudinero.com/13714602/cuales-son-las-caracteristicas-mas-importantes-de-una-empresa>
- Delgado, C. (2021). Tipos de empresas según su forma jurídica. Recuperado de: <https://talenom.com/es-es/blog/empresas/tipos-de-empresas/#:~:text=Sociedad%20Limitada-,Sociedad%20Limitada%20Unipersonal,de%20bienes%20o%20de%20gastos>
- De la torre, A. (2021). Los financiamientos clave durante la pandemia en Perú. Recuperado de: <https://lexlatin.com/reportajes/reporteagora-financiamientos-clave-pandemia-peru>
- Diario El Peruano (2021). Cuatro características de las Mipymes peruanas. Disponible en: <https://elperuano.pe/noticia/81246-cuatro-caracteristicas-de-lasmipymes-peruanas>
- Doménech, C. (2018). La importancia del comercio nacional. Recuperado de: <https://blog.izabc.com.mx/la-importancia-del-comercio-nacional>
- Durán, A. (2022). Fuentes de financiación de una empresa. <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Esan, C. (2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir? Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Espinoza, J. (2020). Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la empresa “Consorcio Líder Cloud S.R.”, Huánuco, 2020. Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23967/PROPUES>

[TA DE MEJORA FINANCIAMIENTO ESPINOZA CASTILLEJOS JOSEP ANDERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

- Esquivel, M. (2021). Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Comercial “Perú Force”- Chimbote, 2021. Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21231/COMERCIO FINANCIAMIENTO Y MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS ESQUIVEL ZAMORA MILENI ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Etecé Equipo editorial (2023). Concepto. Disponible en: <https://concepto.de/financiamiento/>
- Estudio Shaddai (2020). Conoce las diferencias entre una Pyme y Mype. Recuperado de: <https://estudioshaddai.com/blog/conoce-las-diferencias-entre-una-pyme-y-mype-en-peru/>
- Ferrer, R. (2019). Una expansión fiscal a la italiana. Recuperado de: <https://www.caixabankresearch.com/es/expansion-fiscal-italiana>
- Ferreyros, C. (2023). ¿Que es el sistema financiero peruano y como funciona? Recuperado de: <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-sistema-financiero-peruano-y-como-funciona>
- Figueroa, J. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L. - Chimbote, 2018. Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21958/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESA FIGUEROA SANCHEZ JHO SELYN ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Figueroa, N. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios e Inversiones Generales M Y R S.R.L. - Chimbote, 2021. Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25776/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENA EMPRESA FIGUEROA RODRIGUEZ NICOLE GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Frederick, D. (2022). Financiamiento. Recuperado de: <https://enciclopediaeconomica.com/financiamiento/>
- García, A. (2019). La financiación de las pymes en España: Un estudio de los diferentes métodos para alcanzar la mayor eficiencia. Recuperado de:

- <https://repositorio.comillas.edu/jspui/bitstream/11531/27568/1/TFG-%20Garcia%20Abellas%2C%20Aurora.pdf>
- García, E. (2020). Empresa y administración. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=8cznDwAAQBAJ&lpg=PP1&hl=es&pg=PP1#v=onepage&q&f=false>
- Gallego, E., Pérez, R., & Trincado, E. (2021). Economía, empresa y justicia: Nuevos retos para el futuro. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=k0hQEAAAQBAJ&lpg=PP1&pg=PP1#v=onepage&q&f=false>
- García, I. (2017). Definición de recursos propios. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/recursos-propios>
- Gallo, J. (2022). Costo de las fuentes de financiamiento empresarial. Recuperado de: <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/09/costo-de-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>
- González, L. (2022). Las Pyme en Latinoamérica. Recuperado de: <https://dialogopolitico.org/wp-content/uploads/2022/06/LAS-PYMES-EN-LATINOAMERICA.pdf>
- Gonzales, P. (2021). ¿Qué es Recursos Ajenos? Recuperado de: <https://www.billin.net/glosario/definicion-recursos-ajenos/>
- Gómez, J. (2016). Efectos de la globalización en pequeñas y mediana empresas. Recuperado de: <https://n9.cl/mvwwj>
- Guzmán, C. (2018). Mypes: por qué son importantes para la economía peruana. Recuperado de: <https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>
- Guillermo, W. (2020). Teoría de la empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Helmut, C. (2021). Tipos de financiamiento. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/tipos-de-financiamiento/>
- Helmut, C. (2020). Tipos de empresas y sus características. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/tipos-empresas-clasificacion/>
- Hernández, J. (2021). Definición de financiamiento. Recuperado de: <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

- Hernández, C, Vladimir E. y Ortiz N. (2018). Emisión de deuda como alternativa de financiamiento de las Mypes en el salvador. Recuperado de: <https://ri.ues.edu.sv/id/eprint/16289/1/TESIS%20BVES.pdf>
- Hernández, R. (2020). Metodología de la investigación. Recuperado de: <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Hidalgo, L. (2020). Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Vc Parts And Services E.i.r.l De Chimbote, Perú 2019. Disponible en: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19275/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO HIDALGO ROBLES LUISA ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- International online education [Euroinnova] (2023). Fuentes del financiamiento. Recuperado de: <https://www.euroinnova.pe/blog/fuentes-de-financiamiento-que-son>
- Jacinto, M. (2020). Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento En La Empresa Inversiones Don Rey E.i.r.l. La Unión - 2018. Disponible en: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15868/FINANCIAMIENTO MYPE JACINTO FIESTAS MILAGROS DEL SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Juanast, A. (2019). ¿Cuáles son los requisitos mínimos necesarios para obtener un préstamo? Recuperado de: <https://www.rankia.pe/blog/creditos-rapidos-hipotecarios-vehiculares-consumo/4227659-cuales-son-requisitos-minimos-necesarios-para-obtener-prestamo>
- Justiniano, S. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa Grupo R&D Leopardo E. I. R. L. Huánuco, 2020. Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33702/PROPUESTA DE MEJORA FINANCIAMIENTO JUSTINIANO CABALLERO SUSAN PAOLA.pdf?sequence=3>
- Kiziryan, M. (2020). Sistema financiero. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- La superintendencia de Banca, seguros y AFP [SBS] (2022). El Sistema financiero. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/guia%20del%20docente%202017.pdf>

- Lean, F. (2023). Tipos de financiación. Recuperado de: <https://leanfinance.es/tipos-de-financiacion-empresa/>
- Lenin, E. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?Codigo=6326783>
- León, F. (2020). Teoría de portafolio de Markowitz: concepto y ejemplos. Recuperado de: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3500963-teoria-portafolio-markowitz-concepto-ejemplos>
- Leon, J. (2021). Financiamiento para empresas Perú 2021. [https://www.rankia.pe/blog/mejores-depositos-plazo-fijo/4099550-financiamiento-para-empresas-peru-2021#:~:text=El gobierno peruano ofrece préstamos,instituciones que financian a MYPEs.&text=Podrán obtener dinero en un,6.000%2C00.](https://www.rankia.pe/blog/mejores-depositos-plazo-fijo/4099550-financiamiento-para-empresas-peru-2021#:~:text=El%20gobierno%20peruano%20ofrece%20pr%C3%A9stamos,instituciones%20que%20financian%20a%20MYPEs.&text=Podr%C3%A1n%20obtener%20dinero%20en%20un%206.000%2520C00.)
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/2821/282161174008/html/>
- Lockuan, J. (2021). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Novedades E&M - Casma, 2019. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25565/COMERCIO FINANCIAMIENTO LOCKUAN CASTILLO JUNIOR RAYT.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25565/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_LOCKUAN_CASTILLO_JUNIOR_RAYT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Lujar, L. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29663/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS LUJAN LLAURI LUIS MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29663/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LUJAN_LLAURI_LUIS_MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Martins, J. (2022). Objetivos empresariales para medir el éxito. Recuperado de: <https://asana.com/es/resources/business-objectives-examples>
- Máxima, J. (2020). Información y características, comercio. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>
- Mogollón, M. (2021). ¿Qué es el REMYPE? Requisitos, beneficios y para quienes aplica. Recuperado de: <https://www.paicomogollon.com/empresas/que-es-el-remype-en-el-peru/>
- Montero, M. (2023). Objetivos del plan financiero. Recuperado de: <https://emprendepyme.net/objetivos-del-plan-financiero.html>

- Mougenot, B. (2020) El aporte y el valor de las microempresas para nuestra economía. Recuperado de la Universidad San Ignacio de Loyola: <https://facultades.usil.edu.pe/ciencias-empresariales/el-aporte-y-el-valor-de-lasmicroempresas-para-nuestra-economia/>
- Paul, F. (2021). China y América Latina: tres claves que explican por qué Pekín restringen sus préstamos a la región. Recuperado de: <https://www.bbc.com/mundo/noticias-america-latina-56170156>
- Páez, G. (2019). Importancia del comercio internacional. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/importancia-del-comercio-internacional.html>
- Pedrosa, S. (2016). Tasa de interés nominal (TIN). Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/tasa-de-interes-nominal-tin.html>
- Puentes, T. (2021). Financiamiento interno: descubre cómo financiar tu empresa con recursos propios. Recuperado de: <https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-interno/>
- Ramírez, M. (2019). Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Representaciones William Hernández E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15922/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_RAMIREZ_CARRION_MELI_ZA_EULALIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramón Lecuona V. (2020). Algunas lecciones de la experiencia reciente de financiamiento a las Mype Colombia, Costa Rica y México. Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37046/S1420371_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Reséndiz, F. (2021). Fuentes del financiamiento de una empresa y tipos de fuentes. Recuperado de: <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>
- Rieros, A. (2023). Las teorías del comercio internacional. Recuperado de: <https://www.ealde.es/teorias-comercio-internacional/>
- Ríos, G. (2019). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16090/PROPUES>

[TA FINANCIAMIENTO RIOS LOPEZ GIOVANNA DEL SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

- Rus, E. (2021). Investigación cualitativa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-cualitativa.html>
- Rus, E. (2021). Investigación descriptiva. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-Descriptiva.html>
- Rus, E. (2020). Objetivos específicos. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/objetivos-especificos.html>
- Saldaña, Y., Gómez, I., Lamilla, I., & Nagua, L. (2020). Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas. Ecuador: Universidad Técnica de Babahoyo. Recuperado de: <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/274/472>
- Sánchez, J. (2020). Capital de trabajo. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/capital-de-trabajo.html>
- Seetharaman, M., & Desjardins, G. (2018). ¿Cómo consiguen financiación las empresas europeas? Recuperado de: <https://es.euronews.com/2018/07/10/-como-consiguen-financiacion-las-empresas-europeas->
- Sosa Laiza, A. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de los micros y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Laiza S.A.C. Chimbote- 2021. [Tesis pregrado, Universidad 76 Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23981/PROPUESTAS_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_SOSA_LAIZA_ANGELICA_MARIA.pdf?sequence=1
- Soto, Valentín. (2022). Las empresas del sistema financiero en el Perú. A propósito de la Ley 26702. Recuperado de: <https://es.linkedin.com/pulse/las-empresas-del-sistema-financiero-en-el-per%C3%BA-prop%C3%B3sito-soto>
- Suarez, N. (2018). Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: Caso Negocios del Valle Service Express S.A.C. Recuperado de: https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración Tributaria [Sunat] (2023a). Tipos de empresa. Recuperado de: <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración Tributaria [Sunat] (2018b). Cpe Sunat. Recuperado de: <http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresamype>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración Tributaria [Sunat] (2023c). Micro y pequeñas empresas MYPE. Recuperado de: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/caracteristicas-microPequenaEmpresa.html>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración Tributaria [Sunat] (2003d). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Recuperado de: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Tamburrino, W, (2023). ¿Cómo formular una hipótesis? Recuperado de: <https://aprendizaje.uchile.cl/recursos-para-leer-escribir-y-hablar-en-la-universidad/profundiza/profundiza-en-la-tesis/hipotesis/>
- Trenza, A. (2018). Mis Finanzas: ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento más usadas por una empresa? Recuperado de: <https://anatrencia.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras Venezuela. Recuperado de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>
- Torres, M. (2021). ¿Qué son las mypes? Recuperado de: <https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>
- Ortiz, A. (2023). ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento de una empresa? Recuperado de: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/fuentes-de-financiamiento-de-una-empresa>
- Palacios, D. (2023). Objetivos empresa. Recuperado de: <https://blog.hubspot.es/sales/objetivos-empresa>
- Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote [Uladech], (2021). Código de ética para la investigación. Recuperado de: <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Vásquez, R. (2020). Financiación externa de la empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html>

Vízcaíno, R. (2022). ¿Cuales son las características de una empresa? Recuperado de:

<https://www.campustraining.es/noticias/caracteristicas-empresa/>

Westreicher, G. (2020). Financiación o financiamiento. Recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipótesis	Metodología de la Investigación
Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora San Rey S.R. LTDA – Chimbote, 2022	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora San Rey S.R. LTDA – Chimbote, 2022?	Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora San Rey S.R. LTDA – Chimbote, 2022	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro y pequeñas empresas nacionales 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Distribuidora San Rey S.R.LTDA, - Chimbote 2022 3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales Distribuidora San Rey S.R. LTDA, - Chimbote 2022. 	No aplica porque será una investigación bibliográfica y de caso.	No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de casó.

Anexo 2 Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar 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 distribuidora San Rey S. R. LTDA. – 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. ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa? 2. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido? 3. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento? 4. ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado? 5. ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?		
Sistema de Financiamiento	1. Sistema Bancario 2. Sistema no bancario 3. Sistema informal 4. Recursos financieros propios		

Entidad financiera que le otorgo el crédito	<ol style="list-style-type: none"> 1. BBVA 2. Scotiabank 3. Banco de crédito del Perú 4. Banco de la nación 5. Otros 		
Costo del financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa? 2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido? Mensual Anual 3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido? 		
Plazo del financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo? 2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo? 3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo? 4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades? 		
Uso del financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo? 2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos? 3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local? 4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores? 		

Anexo 3: Carta de autorización

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

CARTA DE AUTORIZACION

Señores
Universidad Católica de Chimbote Presente.
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 DISTRIBUIDORA SAN REY S.R.LTDA. con RUC: 20445063437, AUTORIZA al Bachiller, VELÁSQUEZ MAZA, YESENIA LISETH VICTORI, con código de estudiante: 0106120079, el uso de nuestra Razón Social en su Trabajo de investigación que lleva como título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA SAN REY S. R. LTDA. – CHIMBOTE 2022, así como su publicación en su repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.


32838252

Anexo 4: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

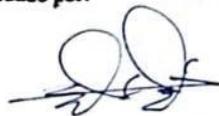
Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa distribuidora San Rey S. R. LTDA. – 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.

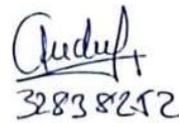
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia sus actividades solo con aporte propio?		X
	2. ¿Financia sus actividades solo con aporte de terceros?	X	
	3. ¿Financia sus actividades con aporte propio y de terceros?		X
Sistema de Financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	X	
	5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las micro financieras?		X

	6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		X
Tipos de financiamiento	7. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?		Y
	8. ¿Financia sus actividades con créditos hipotecarios?		X
	9. ¿Financia sus actividades con Warrants?		X
	10. ¿Financia sus actividades con préstamos de activos?	X	
Costo del Financiamiento	11. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 13. % Anual	X	
Plazo del Financiamiento	12. ¿El financiamiento fue a corto plazo?		X
	13. ¿El financiamiento fue a largo plazo?	X	
Uso del Financiamiento	14. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo?	X	
	15. ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos?	X	
	16. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?	X	

Validado por:



C.P.C.C. Fernando Nieves Camacho
MATRICULA N° 02-3507



Anexo 5: Protocolo de consentimiento informado.



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Médicas y de la Salud)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Velásquez Maza Yesenia Liseth Victoria**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación, denominada

- La entrevista durará aproximadamente 10 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: Yesenia_384@hotmail.com o al número 962613611. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico mquirozc@uladec.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Saul Gustavo Sanchez Reyes,
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	06-06-2023

C.P.C.C. Fernando Nieves Canacho
MATRICULA N° 02- 3507

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADÉCH CATÓLICA

Activar Windows
Ve a Configuración para act

Anexo 6: Declaración jurada

DECLARACIÓN JURADA

Yo, Yesenia Liseth Victoria Velásquez Maza, identificado (a) con DNI N°74997776, con domicilio real en Av. Panamericana norte Urb. Los pinos J - 7, Distrito de Chimbote, Provincia de Santa, Departamento Ancash.

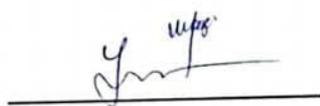
DECLARO BAJO JURAMENTO,

En mi condición de Bachiller con código de estudiante 0106120079 de la Escuela Profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023-1:

Que los datos consignados en la tesis titulada Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora San Rey s. r. Ltda. – Chimbote 2022

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad

Chimbote, 14 de Julio del 2023



Firma del bachiller

DNI 74997776



Huella Digital