



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO
EMPRESA ALO ALPACA E.I.R.L. – AYNA, 2022.**

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

AUTORA

**DE LA CRUZ LECHE, YENIFER MARY
ORCID: 0009-0003-3760-5812**

ASESOR

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

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0295-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **19:00** 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: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA ALO ALPACA E.I.R.L. - AYNA, 2022.**

Presentada Por :
(3103151346) **DE LA CRUZ LECHE YENIFER MARY**

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: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA ALO ALPACA E.I.R.L. - AYNA, 2022. Del (de la) estudiante DE LA CRUZ LECHE YENIFER MARY, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 00% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote, 06 de Setiembre del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Dedicatoria

Este trabajo primeramente se lo dedico a mis padres, por brindarme apoyo incondicional, su amor y por alentarme a seguir progresando.

A mi esposo por motivarme a seguir escalando en lo profesional sin limitaciones a pesar de muchas circunstancias en el camino, a mi hija que es el motor principal de seguir adelante.

Agradecimiento

Primeramente, agradezco a Dios por darme la vida y seguir permitiéndome cumplir mis sueños, haberme guiado en el transcurso de mi carrera profesional y seguir logrando mis metas.

Agradezco a mi familia, esposo por todo el apoyo que me brindaron, a mi hija por ser mi inspiración y también agradezco al asesor de tesis por la paciencia y enseñanza que me brindo en este ciclo académico.

Índice General

Caratula.....	I
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice General.....	VI
Índice de cuadros.....	IX
Resumen	X
Abstracts	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.....	38
2.1.4 Locales.....	38
2.2 bases teóricas	38
2.2.1 Teoría del financiamiento	38
2.2.1.1 Importancia del financiamiento.....	39
2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas MYPE	57
2.2.4 Teoría del sector comercio.....	59
2.2.5 Teoría de sectores económicos	61
2.2.6 Descripción de la empresa en estudio.....	61
2.2.7 Marco conceptual.....	62
2.3 Hipótesis	64
III. METODOLOGÍA.....	64
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	64
3.2 Población y muestra.....	65

3.2.1 Población	65
3.2.2 Muestra.....	65
3.3 Variables. Definición y Operacionalización	66
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	67
3.4.1 técnicas.....	67
3.4.2 Instrumentos de recolección de información	67
3.5 Método de análisis de datos	67
3.6 Aspectos éticos.....	67
3.6.1 principios éticos	67
IV. RESULTADOS	68
4.1 Respecto al objetivo específico 1	68
4.2 Respecto al objetivo específico 2.....	71
4.3 Respecto al objetivo específico 3.....	74
V. DISCUSIÓN	77
5.1 Respecto al objetivo específico 1	77
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	79
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	81
VI. CONCLUSIONES.....	84
5.1 Respecto al objetivo específico 1	84
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	84
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	84
5.4 Conclusión general.....	85
VII. RECOMENDACIONES	86
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	87
ANEXOS	105
Anexo 01. Matriz de consistencia.....	105
Anexo 02. Instrumento de recolección de información	106

Anexo 03. Validez del instrumento	109
Anexo 04. Formato de consentimiento informado	112
Anexo 05. Documento de aprobación de institución para la recolección de información	114

Índice de cuadros

CUADRO 1: <i>Respecto al objetivo específico 1</i>	68
CUADRO 2: <i>Respecto al objetivo específico 2</i>	71
CUADRO 3: <i>Respecto al objetivo específico 3</i>	74

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022. Se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados de la empresa caso de estudio: La empresa recurrió al financiamiento de terceros, acudió a las cajas Municipales y también financio sus actividades con crédito de proveedores, el monto solicitado fue de S/.650,000.00 siendo beneficiosa para la empresa con una tasa de interés del 18% anual, el pazo del financiamiento fue a largo plazo, el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo y activos fijos. Conclusión: La empresa caso de estudio cuenta con un financiamiento de terceros, para cumplir con sus proveedores en el tiempo estimado, brindando estabilidad a sus actividades, tuvo financiamiento en las Cajas Municipales y también con crédito de proveedores, tuvo facilidades en la obtención de créditos, el monto solicitado fue de S/.650,000.00 soles, pagando una tasa de interés del 18% anual también menciono que la institución financiera brindo beneficios a la empresa como el Reactiva Perú frente a la pandemia, el financiamiento fue a largo plazo y el crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo y activos fijos.

Palabras clave: Características, Financiamiento, Mypes

Abstracts

The present research work had as general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in Peru: Case of the company Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022. The qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design were used, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions were also used; obtaining the following results from the case study company: The company resorted to third-party financing, went to municipal banks and also financed its activities with supplier credit, the requested amount was S/.650,000.00, being beneficial for the company with a interest rate of 18% per year, the term of the financing was long-term, the credit obtained was invested in working capital and fixed assets. Conclusion: The case study company has third-party financing, to comply with its suppliers in the estimated time, providing stability to its activities, it had financing in the Municipal Funds and also with credit from suppliers, it was easy to obtain credit, the requested amount was S/.650,000.00 soles, paying an interest rate of 18% per year. I also mentioned that the financial institution provided benefits to the company such as Reactiva Peru in the face of the pandemic, the financing was long-term and the credit obtained was invested in Working Capital and fixed assets.

Keywords: Characteristics, Financing, Mypes

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las pequeñas y medianas empresas (PYME), son un conjunto de negocios que desarrollan actividades económicas a nivel de Latinoamérica y el mundo, aportando significativamente de puestos de trabajos. A nivel de Latinoamérica PYME siempre han contribuido con el crecimiento y desarrollo de las economías de estos distintos países. Las (PYME) en Ecuador han financiado sus operaciones con aportes propios y también de terceros; específicamente de la banca comercial (Delgado y Chávez, 2018). Las (PYME) contribuyen favorablemente a resolver las necesidades laborales de la mayoría de la población.

El crowdfunding es una actividad donde las personas aportan una cantidad de dinero para un propósito, contribuyendo en el rendimiento de las pequeñas y medianas empresas (PYME). En México el fondeo colectivo simboliza una salida a la falta de financiamiento y está relacionada entre el riesgo y rendimiento, de esta manera las PYME demuestra desarrollo de manera formal (De Jesús et al., 2021). Las PYME en México opta por el fondeo colectivo (crowdfunding) representando una solución a la escasez de financiamiento, demostrando su crecimiento de manera factible.

La falta de información sobre el financiamiento y la desconfianza generan grandes problemas en las empresas. Prueba de ello es que una parte importante de la población en Ecuador que se dedica a la microempresa aun alberga desconfianza hacia las instituciones financieras de micro financiación o resta importancia al valor de la financiación para hacer crecer sus negocios (Mendoza, 2019). Algunos ejemplos con sus desconocimientos de las principales instituciones que prestan los microempresarios, su falta de conocimientos contables, la poca frecuencia con la que puede realizar inversiones o su falta de actualización de las herramientas y recursos que utilizan sus empresas.

El desarrollo económico ecuatoriana está en función de las PYME. El país de Ecuador tiene un alto porcentaje de iniciativa empresarial, donde la zona de las PYME sirve de principal motor para el crecimiento del empleo. Es por ello que el principal problema que van enfrentando y que limitan su capacidad para construir y desarrollarse en este clima, son las opciones de financiación (Martínez et al., 2022). Ecuador es uno de los países con muchas empresas, pero la obtención del crédito es limitada siendo ellos un problema para su desarrollo.

Las empresas son más resaltantes en Ecuador, pero sin financiamiento adecuado y el desconocimiento y otros problemas, las empresas se irán perdiendo. Los siguientes factores,

enumerados por orden de importancia son los principales obstáculos a la expansión de las sociedades de Manabí, obtienen en menor proporción la financiación y fuentes no oficiales, préstamos a alto interés, bajos beneficios y alto riesgo, altos costes de los intereses bancarios, altos costes de los intereses bancarios, altos costes de las mercancías (Subía et al., 2018). Los financiamientos con altas tasas de interés son el problema para las empresas en dicho país.

Las empresas son un factor importante en la economía ya que de ellos depende el desarrollo de un país. Se puede determinar que los microempresarios utilizan las entidades financieras como fuente de financiación, ya que el 63% lo ha hecho con éxito, observándose que el 12,2% de las mujeres financian sus empresas a través de familias y amigos; y que tanto como los hombres como las mujeres recurren a las instituciones reguladas del sector financiero, aunque los hombres están abiertos a las utilizaciones de fuentes no reguladas para obtener capital (Carvajal et al., 2018). Es sumamente importante tomar buenas decisiones con respecto a la elección de las instituciones sobre el financiamiento, tener conocimientos llevaran a un buen camino financiero a la empresa.

Los mercados primarios de valores, es donde una sociedad y entidades financieras tienen la necesidad de adquirir una financiación de manera rápida emitiendo bonos a través de acciones. En dichos países los mercados financieros de valores juegan el papel vital con respecto a las finanzas de un país, facilita a la reducción de precios al facilitar la obtención de financiamiento a bajos intereses. En el Perú, los años 2005 a 2010 las micro y pequeñas empresas (MYPE) presentaron muchas estructuras bancarias mínimas, por esta razón no cumple las expectativas financieras, es insuficiente para ingresar a los mercados financieros de valores con bajos precios; esto representa límites estructurales (Horna, 2020). Las MYPE en el Perú muestran problemas con los mercados primarios de valores ya que no cumplen las posibilidades de financiamiento.

El financiamiento proyectado en una empresa es muy importante, evitando riesgos de pérdida, llevando así una organización eficaz. La financiación en las micro y pequeñas empresas (MYPE) comercial en Chiclayo son reducidos por el mal manejo con respecto a las utilidades obtenidas en financiamiento interno, no tienen proyecciones financieras internas y externas, desconocen las promociones que ofrecen las entidades para su financiación, por ello optan por elegir una o dos entidades financieras por desconocimiento (Rivera y Villanueva, 2020). El desconocimiento y la mala supervisión financiera en las

MYPE de Chiclayo generan problemas para la toma de decisiones con respecto al financiamiento, generando un decaimiento.

Para las micro y pequeñas empresas (MYPE) es de suma importancia el financiamiento, ayuda al progreso y evolución, teniendo conocimiento sobre las fuentes de financiamiento. Las MYPE en Yarinacocha necesitan préstamos financieros, tienen suficiente capital para utilizarlo como garantía, pero desconocen las diferentes fuentes de financiación, en su mayoría recurren al autofinanciamiento, ya que al momento de pedir el préstamo les piden acreditar la propiedad, el sistema financiero del país les limita y pierden utilidades por falta de apoyo (Del Águila et al., 2019). El desconocimiento financiero de la MYPE en Yarinacocha es extenso porque las empresas cuentan con un patrimonio que les garantiza.

La educación financiera en las micro y pequeñas empresas (MYPE), es sumamente trascendental, tener conocimiento sobre la economía de una sociedad será oportuno para decidir su futuro, evitando deudas, poniendo en riesgo el capital. Las MYPE en Chiclayo optan por su patrimonio neto y en ocasiones recurren a préstamos bancarios, el problema en general es la desinformación en las empresas respecto al financiamiento (Bravo, 2018). La desinformación en las MYPE de Chiclayo conlleva un problema muy grande, ocasionando el desconocimiento de las ventajas de la obtención de crédito, favorable para las empresas.

Son instrumentos necesarios, ello permite tener toda la información y registro de los recursos financieros para el logro de sus proyecciones. Las MYPE en la región de Huánuco tienen un resultado positivo respecto a la gestión de financiamiento por medio de capacitaciones, las enseñanzas planificadas respecto al financiamiento, préstamo bancario, tasas de interés y las exigencias para la solicitud de un crédito, juegan un papel fundamental y mejora para las empresas (Palomino, 2020). Las MYPE en la región de Huánuco tiene un impacto favorable con el financiamiento, la información obtenida hace que tomen buenas decisiones para el desarrollo en las empresas en el Perú.

Se planteó el siguiente problema ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022?

Esta investigación se justificó de la siguiente manera, que las micro y pequeñas empresas (MYPE) son entidades económicas con una importante presencia en la economía, desarrollando sus actividades en muchos sectores financieros y producen empleo formal e informal. Sin embargo, se encuentran con una serie de problemas que restringen su evolución y progreso, encontrando el problema notable de la financiación. La financiación es muy

relevante en las sociedades porque apoya al crecimiento y desarrollo en el tiempo, se tiene que tener en cuenta que el financiamiento tiene que ser eficiente como gestión, tomar buenas decisiones con personas capacitadas en finanzas, para así obtener un mejor resultado. Se investigó sobre la caracterización del financiamiento, su importancia, fuentes de financiamiento, los requisitos necesarios para obtener un financiamiento y los tipos de financiamiento. Con la investigación se busca tener información actualizada, que le permita al empresario mejorar estrategias para su gestión, de esta manera desarrollarse y aportar al país. Esta investigación servirá como base para futuras investigaciones, como también se brindará información para que las demás empresas tomen mejores decisiones y mejoren su gestión para su futuro.

Se tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022. Teniendo como objetivo específico lo siguiente:

1. Describir las características del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2022.
2. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022.
3. Hacer un análisis del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Esta investigación está comprendida en la recolección de la información de los antecedentes internacionales, donde se hace referencia a los investigadores de otros países con respecto a las variables, unidades de análisis de la investigación, sector comercio y rubro de la empresa.

Canossa & Rodríguez (2019) en su artículo titulada: “Estrategias de financiamiento, un reto para las pymes comerciales de Guanacaste”. Siendo su objetivo general: Analizar las posibles estrategias de financiamiento para la obtención de recursos productivos que las pymes comerciales de Guanacaste requieren. Metodología: Descriptiva con una población conformada por 587 empresas con una muestra de 83 pymes comerciales de Guanacaste, se utilizó la técnica de la encuesta y los instrumentos que se utilizaron para la recolección de datos fueron el cuestionario, que consta de 14 preguntas. Resultado: sobre la obtención del

financiamiento el 48% indicó ahorros personales y 32% ingresos provenientes de otro empleo; con respecto a las fuentes de financiamiento el 6% corresponde a los préstamos con institución financiera y 4% aportes de socios o inversionistas; respecto a la relación con la inversión inicial el 68% necesitó entre más de un millón y cinco millones de colones y el 8% de las pymes encuestadas requirió más de cinco millones de colones; respecto al conocimiento del financiamiento en las pymes comerciales el 46% necesitan el financiamiento para expandir el negocio, el 24% requiere financiamiento para comprar mercadería o inventarios, 16% para equipos de trabajo y 14% los utilizaría para vehículos de distribución; sobre las fuentes financieras de las empresas el 70% cuentan con mercadería en consignación, el 58% cuentan con periodos de pago de 1 a 3 meses y 52% usan tarjetas de crédito; con respecto a financiamiento en instituciones financieras el 62% sí estarían en endeudamiento para hacer crecer su negocio.

Murillo & Castaño (2022) en su artículo titulada: “Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia”. objetivo: Analizar la relación entre la gestión financiera de las Pymes en Colombia y su capacidad de acceder a fuentes de financiamiento. Metodología: Cualitativa de carácter descriptiva no experimental de tipo deductivo. Resultado: Sobre el tipo de empresa el 80 se encuentran entre el Comercio y los Servicios, 20% sector Industrial y 20% entre la muestra seleccionada; impuestos que paga su empresa el 72% de las Pymes declara y paga Impuesto sobre Renta e Impuesto al Valor Agregado, y el 12% Impuestos Prediales y de Industria y Comercio el 16% no declara, ni paga impuesto; manejo de la contabilidad en la empresa el 92% ponen en práctica algunas acciones para controlar el manejo de la contabilidad de la empresa y 48% no cuenta con los servicios de un profesional de la contaduría pública; con respecto a la solicitud algún tipo de financiamiento el 28% no solicitó préstamos; respecto a la entidad que le otorgo el financiamiento el 57% fueron de entidades bancarias, el 29% de familiares y amigos que representan préstamos informales y un 14% acudió al mercado de los prestamistas también conocidos como “gota a gota”; respecto a la tasa anual de interés de los créditos aprobados, las instituciones bancarias reguladas por la superintendencia Financiera cobran entre un 6% y un 10% hasta los niveles extremos de interés que cobran los “gota a gota” que superan el 20% anual; respecto al destino de los recursos vía financiamiento el 63% para el pago de deudas, gasto corriente de los sueldos y salarios del personal, el 13% ampliación y remodelación. Concluyo que el tratamiento inadecuado de los datos financieros y el incumplimiento de las obligaciones fiscales formales aumentan la

percepción de una situación financiera peor que el año anterior entre el 52% de los encuestados y una disminución de las ventas entre el 48%. Se destacan las dificultades con el 64% para obtener financiación, y aunque el 72% de las empresas evaluadas solicitaron un préstamo, solo el 39% de esos préstamos, el 57% fueron de bancos, el 29% de amigos y familiares, el 14 % de riesgo en deuda informal.

Mouliá (2019) en su tesis titulada: El financiamiento de las empresas innovadoras. Un estudio de las PyMEs en Argentina. Objetivo: Analizar cómo se financian las PyMEs que realizan innovaciones en relación a aquellas que no lo hacen. Utilizo la metodología de investigación cuantitativa, con alcance descriptivo y correlacional. Resultado: Dentro de los sectores a los que pertenecen las PyMEs analizadas, las empresas innovadoras forman parte del 57,78% del sector industrial, del 50,99% del sector servicios, y del 47,37% del sector construcción, situación legal o forma jurídica, las PyMEs innovadoras representan el 55,26% de las empresas con responsabilidad limitada (SRL-SA), utilizan en mayor medida los recursos internos para financiar su capital de trabajo y las compras de activo fijo, en cambio, las PyMEs no innovadoras, representan el 44,74%, las empresas innovadoras utilizan, en primer lugar, adelantos de clientes y préstamos de proveedores con un 26,08% en segundo lugar, recursos bancarios 11,06%, los créditos tomados en entidades financieras no bancarias 1,4% y por último, préstamos de familiares, amigos y prestamistas informales 0,89%, las PyMEs innovadoras solicitan créditos en mayor proporción que las no innovadoras, concretamente en 40,6% y 24,6%, las empresas accedieron a crédito bancario corresponden al 85,7% entre las no innovadoras y al 87% entre las innovadoras, empresas que no solicitan préstamo el 51,8% corresponde a empresas innovadoras y el 58,3% a empresas no innovadoras, el motivo es porque los montos ofrecidos y los plazos del préstamo les son insuficientes, algunas empresas consideran que los créditos tienen altos requisitos de garantías el 2,92% son empresas innovadoras y el 4,45% son PyMEs no innovadoras, las empresas que se autoexcluyen a la hora de solicitar un préstamo, porque suponen que no serán declarados sujetos de créditos el 0,81% son innovadoras y el 1,25% son no innovadoras.

2.1.2 Nacionales

La investigación de antecedentes nacionales se entiende por aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador de las regiones del Perú que no incluya Ayacucho, sobre las variables, unidades de análisis de la investigación, sector comercio y rubro de la empresa.

Penadillo (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la mype, sector comercio, caso Multimarcas S.R.L. – Huánuco, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa MULTIMARCAS S.R.L. de Huánuco, 2019. La metodología de investigación fue no experimental, transversal y descriptivo. Resultado: No utilizó el capital propio para financiar el inicio de sus operaciones de su empresa, tampoco las utilidades acumuladas para invertir en capital de trabajo o en la compra de insumos, no utiliza el dinero producto de las deducciones o retenciones, acude al financiamiento de entidades bancarias especialmente al BCP con una tasa de interés del 12%, el importe de préstamo solicitado es de S/. 50,000.00 ,no obtuvo préstamos por medio de créditos hipotecarios, no utilizo un aval para solicitar préstamos financiero, el plazo es de corto plazo permitiendo tener utilidades, los créditos financieros obtenidos lo destina en capital de trabajo y compra de activos fijos, el financiamiento recibido no fue suficiente para cubrir las necesidades de la empresa, si cuenta con los créditos de sus proveedores, los créditos financieros a corto plazo le permiten obtener utilidades porque se paga menos el interés, la actividad comercial si es rentable que tiene una gran variedad de productos y servicios que brinda.

Gonzalo (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio: caso negociaciones y servicios Nissi SCRL, Tingo María, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Negociaciones y Servicios NISSI SCRL de Tingo María, 2018. La metodología de investigación fue descriptivo, documental, de enfoque cualitativo y estudio de casos, el diseño de investigación es no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Resultado: Su financiamiento no es propio y opta por el financiamiento de entidades financieras, considera que las fuentes de financiamiento son importantes porque no es suficiente el capital propio para iniciar un negocio es necesario contar con financiamiento de terceros, obtuvo financiamiento durante el año 2018 de la Caja Trujillo, es aceptable la tasa de interés porque paga el 2.5% mensual, su financiamiento obtenido es a corto plazo y lo utiliza para el capital de trabajo, aumento sus ingresos a través del financiamiento en la empresa. Conclusión: La mayoría de los autores estudiados mencionan que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio acceden al financiamiento de terceros (externo) algunos para su constitución inician con capital propio para luego acudir al sistema

financiero. en cuanto a la empresa Caso Negociaciones y Servicios NISSI SCRL. acuden a terceros para obtener financiamiento en este caso al sistema financiero no bancario, es decir de caja Piura y caja Trujillo. Por lo que se recomienda a los empresarios que antes de solicitar un préstamo se debe realizar un análisis detallado del estado financiero de la empresa, esto permite entender su capacidad de endeudamiento.

Salinas (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Mypes empresas del sector industrial del Perú: caso de la empresa Recibag R&R SAC-Los Olivos ,2019. Tuvo como objetivo general: Identificar la influencia de oportunidades de financiamiento que mejoran el desarrollo de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la Empresa Recibag R&R SAC-Los Olivos, 2019. La metodología de investigación fue cualitativa- Descriptivo y de caso. Resultado: Los propietarios optan por préstamos, mediante las instituciones financieras bancarizadas, opta por la entidad financiera BCP, la tasa de interés a pagar es del 16% anual, el importe de préstamo solicitado es de s/.210,000.00, el plazo de pagos de sus créditos es de 24 meses, el crédito obtenido del financiamiento lo invirtió en capital de trabajo y compra de activos fijos, factores que motivaron que no le apoyen financieramente fue la falta de garantías, factores que afectaron el otorgamiento de crédito fue elevadas tasas de interés, el empresario sugiere que las entidades financieras brinde asesorías especializadas en los créditos, el financiamiento que obtuvo mejoro su rentabilidad y también mejoro a comparación con los años anteriores. Conclusión: Con respecto a las características principales del financiamiento que mejoran el desarrollo de la empresa Recibag R&R SAC, podemos concluir. Que la empresa se financio de la banca formal específicamente del BCP a una tasa de interés anual de 16%, dicho financiamiento utilizo en capital de trabajo y activos fijos.

Vidal (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017. La metodología de investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Resultado: La empresa obtuvo financiamiento por parte de terceros siendo esta de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, ya que pudo cumplir con los requisitos solicitados por dicha banca, que estos fueron: Ficha Ruc, DNI del Representante Legal, Vigencia de Poder, 3 Últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la

Empresa y Aval, el importe de préstamo solicitado es de S/. 42,000 mil Soles, el crédito fue con una tasa de interés del 1.3% Mensual, 15.6% anual, el mismo que fue financiado a corto plazo es decir a 12 meses, siendo utilizado para capital del trabajo (mercaderías), también, le atribuye al financiamiento el incremento de la rentabilidad reflejándose en los años de aceptación y permanencia en el mercado. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades, ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión: Es importante que la empresa Corporación Farios E.I.R.L. tenga en cuenta los pagar mensuales y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que los pagos mensuales no superen al 30% de los ingresos mensuales programados. Es importante también que la empresa para adquirir un futuro crédito, evalúe los beneficios o promociones que las entidades financieras o banca formal le van a otorgar, por ejemplo: bajas tasas de interés o menos requisitos; contribuyendo así con su desarrollo brindando todas las facilidades.

Gómez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro mueblería de Coronel Mendoza del Distrito de Tacna, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro mueblería de coronel Mendoza del Distrito de Tacna, 2017. La metodología de investigación fue cuantitativo, no experimental, descriptivo-transversal. Resultado: Los empresarios encuestados manifestaron con respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 85% obtuvo su financiamiento por terceros, el 85% recurre a entidades bancarias, y el 61% considera que la Caja Arequipa es la entidad bancaria que facilita el crédito, con referencia a la tasa de interés que pagó; el 31% y 38% paga una tasa entre 21% y 25% respectivamente, Además, el 85% se ha otorgados los créditos en los montos solicitados y éstos fluctúan entre 5,000-34,999 soles, el 84,62% fue de largo plazo y el 100% invirtió en capital de trabajo.

Del Aguila (2022) en su tesis titulada: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de muebles Distrito de Callería, 2020. Tuvo como objetivo general: Describir la caracterización del financiamiento, de la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, compra y venta de muebles distrito de Callería, 2020. La metodología de investigación fue cuantitativa de nivel descriptivo, diseño no experimental. Resultado: El 55% de los encuestados indican que sí y el 45% de los encuestados indican que no; Solicito

crédito, el 60% de los encuestados indican que sí y el 40% de los encuestados indican que no; Monto del crédito solicitado, el 30% de los encuestados indican que el crédito fue más de S/.5,000.00, el 40% de los encuestados afirman que fue más de S/.10,000 y el 30% de los encuestados indican ninguno; Entidad a la cual solicitó el préstamo, el 45% de los encuestados indican que fue bancario, el 30% de los encuestados indican no bancario y el 25% de los encuestados indican ninguno; Tasa de interés cobrado por el crédito, el 25% de los encuestados indica que fue anual, el 22.5% de los encuestados indica 3% anual, el 30% de los encuestados indica más del 4% anual y 22.5% de los encuestados indica ninguna.

Ríos (2021) en su tesis titulada: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2021. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características de la auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2021. La investigación fue del tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, transversal y retrospectivo. Resultado: Se observa que el 90.6% de los representantes legales menciona si solicitaron crédito, el 9.4% no, el 75% si recibieron crédito, mientras que el 25% afirman que no por no cumplir con los requisitos necesarios, el 84.4% de los representantes legales menciona que solicitaron crédito de más de S/10,000.00, mientras que el 9.4% afirman que no recibieron crédito por no cumplir con los requisitos necesarios y el 6.3% informan que solicitaron más de S/ 5,000.00, el 62.5% de los representantes legales menciona que recibieron más de S/ 10,000.00 en financiamiento, el 15.6% más de S/ 5,000.00 y el 21.9% ninguno, el 81.3% de los representantes legales menciona que solicitaron crédito a las entidades bancarias, mientras que el 9.4% a entidades no bancarias y el 9.4% no solicitaron crédito a ninguna entidad, el 71.9% de los representantes legales menciona que recibieron crédito de entidades bancarias, mientras que el 6.3% recibieron crédito por entidades no bancarias y el 21.9% afirman que no recibieron crédito por no cumplir con los requisitos necesarios, el 43.8% de los representantes legales menciona que no tienen conocimiento de cuanto de interés pagaron por el crédito adquirido, mientras que el 25% informa que fue de 2% mensual, el 21.9% de más de 3% mensual y el 9.4% de un 2% mensual, el 71.9% de los representantes legales menciona que el crédito recibido fue oportuno para su empresa, mientras que el 28.1% afirman que no recibieron crédito, el 71.9% de los representantes legales menciona que el crédito recibido fue

suficiente para poder financiarse, mientras que el 28.1% afirman que el crédito no fue suficiente para los gastos previstos.

Ramirez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017. Utilizo la metodología de investigación cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Resultado: No opta por el financiamiento propio, pero si por financiamiento de terceros, la entidad bancaria a la cual recurre es BCP – Banco de Crédito del Perú, los créditos otorgados fueron a corto plazo, el crédito fue invertido para el capital de trabajo, el financiamiento le ha permitido el desarrollo de su empresa aumentando sus ingresos, afirma que las financieras brindan beneficios a la empresa, monto del préstamo solicitado es de S/. 46,000.00 los plazos de pago fueron de 12 meses y la tasa de interés fue de 14.88% Anual 1.24% Mensual. Conclusión: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 14.88% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías), todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal.

Avenio (2022) en su tesis titulada: Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoran las posibilidades de las MYPE, sector comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2020. La metodología de investigación fue cuantitativa y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso. Resultado: La empresa en estudio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L tuvo la oportunidad recurrir y obtener un financiamiento externo, proveniente de Banco de Crédito del Perú, ascendiente a la suma de S/ 30,000.00 Treinta mil soles, a una tasa de interés mensual de 1.4 % y al 16.8 % anual, por un plazo de cuatro años, el mismo que fue destinado para capital de trabajo (mercadería). Conclusión: Con respecto al objetivo

específico 2, se ha llegado establecer que lo económico es un factor importante en una empresa, ya que tiene mucha influencia en las utilidades; por tal motivo el Gerente General de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., en la encuesta realizada indicó que recurrió al financiamiento interno y externo, pero este último financiamiento fue a largo plazo de cuatro (04) años, por una suma de S/. 30 000.00 treinta mil soles, a una tasa de interés del 16.8 % anual; pero con respecto a su rentabilidad se ha determinado que ha aumentado. Lo que concuerda con lo indicado por los autores mencionados en la presente investigación, quienes hacen referencia a que los indicadores referentes a rentabilidad, tratan de evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó, ya sea considerando en su cálculo el activo total o el capital contable, los cuales son determinantes de los estados financieros.

Rojas (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso distribuciones JMA. Trujillo, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuciones JMA. Trujillo, 2017. Utilizo la metodología de investigación cualitativa, de nivel descriptivo, diseño no experimenta. Resultado: En ocasiones es factible la aprobación de un financiamiento de los bancos a las microempresas, solicita crédito en los bancos, las otras alternativas de financiamiento que tiene la empresa es el autofinanciamiento y financiamiento no bancario, se financia del Banco de Crédito del Perú – BCP a una tasa de interés 17% al 20%, solicitan créditos cada 12 meses, el tiempo de crédito solicitado es a corto plazo, el financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo y compra de activos fijos, en los próximos años espera que la fuente de financiamiento sea de capital propio. Conclusión: De acuerdo a los resultados obtenidos de la entrevista. Conclusión: Se concluye que la empresa en estudio opta por el financiamiento de terceros, principalmente solicitando préstamos al Banco de Crédito del Perú, préstamos que no cumplen las expectativas de capital para invertir, pero aun así es aceptado por la misma con la esperanza que en el tiempo estos préstamos serán flexibles y en plazos más pequeños. La empresa se financia básicamente para la compra de mercaderías, definiendo esto como financiamiento para capital de trabajo.

Ramirez (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa piñatería Bazar mi Danielita. Tumbes, 2015. Tuvo como objetivo general: Describir las principales

características del financiamiento de La micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Piñatería Bazar Mi Danielita. Tumbes, 2015. La metodología de investigación fue descriptiva, documental, bibliográfico, no experimental y de caso. Resultado: Afirma que el desarrollo de las MYPEs, está en la búsqueda de financiamiento a menores costos y máximo, iniciaron sus actividades con capital propio, solicito crédito para el financiamiento de sus actividades en el año 2014, asegura el mayor monto de dinero con el que financiaron su negocio en estos dos últimos años fue de S/. 5,000 a S/. 10,000 en el periodo 2014, el crédito obtenido no fue suficiente para el financiamiento de sus actividades, solicitaron financiamiento a cajas municipales con una tasa de interés anual del 21%, el plazo del pago de crédito fue de 12 meses. Conclusión: se concluyó que, inicio sus actividades con capital propio. Asimismo, para el año del 2014 solicitaron financiamiento para sus actividades a instituciones financieras no bancarias y el monto promedio que obtuvieron fue de s/ 5,000 a s/ 10,000, con una tasa de interés del 21% en un plazo de 12 meses, siendo de corto plazo; este financiamiento obtenido les permitió cumplir con su pago de forma responsable, no obstante, el monto recibido no fue suficiente para financiar sus actividades. El financiamiento recibido incremento la capacidad de compra de mercadería y a la vez mejorar la rentabilidad de la empresa.

Ruiz (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Yarinacocha, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Yarinacocha, 2018. La metodología de investigación fue cuantitativa, nivel descriptivo y de diseño no experimental. Resultado: Las microempresas han sido financiado por terceros el 30,0% (9) son financiamiento propio, l 50,0% (15) de las entidades bancarias, el 26,7% (8) de las entidades no bancarias, el 16,7% (5) financiamiento de usureros; y el 6,7% (2) no precisa, el 30,0% (9) de las micro empresas realiza el pago del 4% de interés mensual, el 26,7% (8) de las microempresas no precisa, y el 23,3% (7) de las microempresas realiza el pago del 3% de interés mensual,13,3% (4) de las microempresas realiza el pago del 20%, El 43,3% (13) las entidades no bancarias otorgaron mayores facilidades a las micro empresas, el 30,0% (9) son las entidades bancarias, el 26,7% (8) de las microempresas son con los usureros de interés mensual, el 6,7% (2) de las microempresas realiza el pago del 5% de interés mensual, el 40,0% (12) 3000 a 5000, el 36,7% (11) 5000

a 10000, el 16,7% (5) de la microempresas no precisa, y el 6,7% (2) se les otorgo el préstamo más de 10000, el 46,7% (14) de la micro empresas les otorgaron créditos a largo plazo, el 36,7% (11) corto plazo, y el 16,7% (5) no precisa, el 43,3% (13) de los microempresarios invirtieron el crédito en capital de trabajo, el 20,0% (6) activos fijos, el 20,0% (6) de las micros empresas en otros, y el 16,7% (5) invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de local.

Sabino (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2019. La metodología de investigación fue: No experimental – descriptivo – documental y de caso. Resultado: La empresa Esperanza E.I.R.L. acude al financiamiento externo a través del sistema bancario de corto plazo porque paga menos intereses, el préstamo obtenido fue de S/. 8,000.00 soles y además porque este sistema ofrece mayores facilidades a la hora de obtener un préstamo, según la información recabada a través de la aplicación del cuestionario con preguntas cerradas el representante legal de la empresa. Y este préstamo es utilizado para invertir en capital de trabajo, activo fijos y activo corriente, así como para desarrollar su negocio y sus operaciones. Además, subraya como la empresa se ha beneficiado en gran medida de este préstamo en términos de obtención de mejores ingresos. Conclusión: En cuanto al caso planteado, se determina que la empresa Esperanza E.I.R.L., con sede en Casma, no tuvo inconvenientes a la hora de solicitar un préstamo, el cual fue recibido de la banca de manera rápida y a una tasa de interés razonable. La entidad a la que solicito el préstamo le dio facilidades, lo que le permitió acceder a él sin obstáculos ni limitaciones significativas en los requisitos previos para adquirirlo. Con el fin de conseguir rentabilidad a largo o corto plazo, el préstamo también se convirtió en capital circulante, inmovilizado y activo circulante. Rentabilidad a corto, medio o largo plazo.

Urpis (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Negociaciones Wasama E.I.R.L.” – Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú y de la empresa “NEGOCIACIONES WASAMA E.I.R.L.” – Ayacucho, 2019. La metodología de investigación fue: diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Resultados: Según el cuestionario, la empresa

recibe su financiación de fuentes externas, concretamente del Sistema Bancario de Crédito del Perú (BCP), para hacer frente a sus necesidades financieras. El monto prestado fue de 30,000 soles, el cual fue devuelto en 24 meses a largo plazo, a una tasa de interés 1.5% mensual. La inversión se realizó para capital de trabajo (compra de mercadería) ya que el rubro debe estar en constante variación por cada temporada, utilizando estrategias de ventas para la mejora de sus ingresos. Conclusión: Se concluye que la empresa en estudio se ha financiado utilizando fuentes externas, específicamente del Sistema Bancario Banco de Crédito del Perú (BCP) para cubrir las necesidades del negocio, el monto recibido fue de 30,000 soles pagados a largo plazo (24 meses), la tasa de interés que le ofrecieron fue de 1.5% mensual, la inversión realizada fue para capital de trabajo (compra de mercaderías) ya que por el rubro se debe estar en constante variación por cada temporada, utilizando estrategias de ventas para la mejora de sus ingresos.

Velasquez (2019) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019. La metodología de la investigación fue: Cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Resultado: De los resultados del cuestionario, afirma que para obtener un financiamiento, tuvo que recurrir al financiamiento de terceros, por lo tanto, opto por la Banca Formal, es decir, del Banco de Crédito del Perú, teniendo en cuenta los requisitos solicitados como son: Ficha RUC de la empresa, Vigencia de Poder, 3 últimos Pdts, Renta Anual, Estado de Situación Financiera, al cumplir con dichos requisitos, el banco que le otorgo el préstamo fue el Banco Central del Perú (BCP), el monto fue de S/. 45,000.00, a una tasa de interés 22.52%, siendo el plazo de entrega de 12 meses (Corto Plazo), dicho crédito financiero fue invertido en su total en capital de trabajo (mercaderías), afirma la empresa en estudio que el préstamo obtenido ha sido una gran oportunidad para seguir presente en el ámbito empresarial. Conclusión: De los resultados del cuestionario se puede describir que las oportunidades de la empresa en estudio es: optar por un financiamiento de terceros, siendo esta de la banca forma, del Banco de Crédito del Perú, por un monto de S/, 45,000, con una tasa de interés anual del 20.52% esta cifra es baja a diferencia de las entidades financieras, asimismo se ha planteado que dicho préstamo debió ser a corto plazo siendo este plazo el más conveniente para la empresa para poder cumplir y no quedarse endeudado y por lo tanto

no contar con un buen historial crediticio. Además, se debe tener en cuenta que contar con todos los documentos en regla permite elegir la mejor banca formal que nos ayude en tomar la mejor decisión de la cantidad y el uso del préstamo.

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. Tuvo como objetivo general: 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, 2019. La metodología de investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Resultado: En cuanto al financiamiento ajeno (externo), indicó que en el 2018 sí recurrió al financiamiento de 5,000.00 soles con una tasa de interés anual del 26% aproximadamente, pagando una cuota mensual de 480 soles por 12 meses de una entidad bancaria (MiBanco). El motivo de dicho financiamiento fue a causa de la falta de efectivo (liquidez) para aumentar la inversión destinada a activos corriente (mercadería en útiles escolares). Dicho crédito tuvo una tasa de interés preferencial dada a los miembros del banco con tarjeta de crédito, además, tenía un historial crediticio en dicha entidad por obtención de créditos en el pasado destinada a otras actividades, además de su negocio. Así mismo, prefiere financiamiento a corto plazo para no extender sus deudas por muchos años. Por último, afirmó que el financiamiento es una herramienta muy útil y que si le ayudaría a salir adelante cuando necesite de efectivo para una inversión importante. Conclusión: Revisando los resultados obtenidos en el cuestionario aplicado a la propietaria y habiendo realizado un análisis de ellos, se concluyó que la empresa en estudio Novedades E&M prefiere financiarse con sus recursos propios (financiamiento interno) generados de la venta del negocio (recursos propios), el cual es reinvertido una porción para reabastecerse de mercadería (activo corriente) y la otra porción en los diversos gastos de la empresa. Sin embargo, la propietaria estaría dispuesta solicitar un financiamiento externo, preferentemente de entidades bancarias a corto plazo. Por último, afirma que el financiamiento es una herramienta muy fundamental.

Carhuanina (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. – Lima, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. La metodología de la investigación fue: Cualitativa-bibliográfica-documental y de caso.

Resultado: Del cuestionario que fue aplicado, se logra describir que las oportunidades que tuvo para acceder a un financiamiento, es que, si recurrieron a un financiamiento externo para poder cubrir las actividades comerciales, y que no tuvo limitaciones para obtener el crédito. En esta oportunidad pudo acceder a la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quien le otorgó un crédito de S/. 45,000 soles, programados para pagarlo en 12 meses, con una tasa de interés bajo del (19.32% anual), por ser cliente con un buen historial crediticio. La empresa realizó una buena inversión del crédito, utilizando en su totalidad para comprar mercaderías (Capital de trabajo) la cual le ha generado ganancias. Conclusión: Se concluye que la empresa tuvo oportunidades de acceso a financiamiento, dicho financiamiento se dio de manera externa, es decir de la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de S/. 45,000.00 soles programado para pagar los 12 meses, con una tasa preferencial del (19.32% anual, 1.61% mensual), por ser cliente con un buen historial crediticio. La inversión efectuada fue positiva, pues hizo buen uso del crédito, comprando mercaderías para su negocio (Capital de trabajo) generando así ingresos y cumpliendo con las cuotas programadas.

Rios (2020) En su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2018. La metodología de la investigación fue: Cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Resultados: Nos menciona que obtuvo financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP, dicho otorgamiento del crédito financiero fue por un monto de S/. 18,000.00 (Dieciocho mil Soles), a una tasa de interés de 17.52% anual, siendo el 1.46% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a corto plazo, además el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías), además se cumplió con todos los requisitos solicitados, se espera que la empresa use de la mejor manera dicho crédito. También podemos establecer que dicho préstamo le brinda la oportunidad de seguir manteniéndose en el ámbito empresarial y seguir con sus objetivos trazados. Conclusión: La empresa al igual que las micro y pequeñas empresas nacionales, se han generado con la finalidad de maximizar sus ingresos y también crear empleos para más personas, ya sea el caso de familia

o terceros, en el transcurso del tiempo recurren al financiamiento para poder usarlo en compra de mercaderías, pago de personal, con el fin de poder crecer y expandirse, la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. opta por buscar créditos en la banca formal del BCP a bajas tasas de interés, habiendo cumplido con los requisitos mínimos solicitados: Ficha RUC, DNI de representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDTs, declaración anual, estado de situación financiera, constitución de la empresa, resaltando la baja tasa de interés mensual de 1.46% y 17.52% anual. El financiamiento ha permitido a la empresa pueda mejorar su actividad de desarrollo y a la vez ser más competitiva, además el crédito financiero ha sido obtenido a corto plazo y utilizado para capital de trabajo, permitiéndole a la empresa dedicada a la comercialización; mejorar sus ventas de una manera significativa y obtener una mayor utilidad.

Gamarra (2022) En su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones DUSA S.A.C.” de Huarney, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C.” de Huarney, 2019. La metodología de la investigación fue: Diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Resultado: Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Inversiones DUSA S.A.C., se sabe que obtuvo un financiamiento de terceros, siendo la final una entidad bancaria, a un plazo de crédito corto, el cual se utilizó para la compra de activos fijos de la empresa, obtuvo un préstamo de S/. 6,501.00 a más soles, a lo cual, este lo recibió del BCP, con una tasa de interés entre el 11 al 20% mensual, siendo una tasa relativamente baja para la empresa. En cuanto a la rentabilidad, se sabe que la empresa sí ha generado rentabilidad en relación con el financiamiento obtenido y este bordea entre el 5-10%. Conclusión: Se concluye que la empresa Inversiones DUSA S.A.C. recibió beneficios del financiamiento recibido por la entidad bancaria (BCP) siendo por la tasa de interés relativamente alta que bordea entre 11-20% y siendo este usado para la compra de activos fijos, valorizado en un promedio de 4501-6500 soles. Y esto se refleja en la rentabilidad creció entre un 5-10% de interés por el uso del financiamiento obtenido por parte de la empresa.

Hidalgo (2020) En su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa VC PARTS AND SERVICES E.I.R. 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 de investigación 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 E.I.R.L. de Chimbote, en la cual se aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas. Resultado: Inicio con un capital de S/ 10,000.00 (Diez mil con 00/100 soles) el cual le sirvió para atender los diversos pedidos de repuestos a sus clientes. Sin embargo, al revelar los resultados de la encuesta se mostró que el capital no fue suficiente para cubrir sus obligaciones, por lo que acudió al sistema bancario. En segundo lugar, vemos que la mype en estudio no recurre al sistema bancario, pues no reúne los requisitos para tramitar un préstamo y busca financiamiento de una fuente informal. La tasa de interés por parte de un prestamista informal es el 10% mensual, esto se debe a que el riesgo es mayor para ellos. Finalmente, vemos que el gerente hizo un adecuado uso de sus recursos porque lo obtenido fue invertido en su capital de trabajo (mercadería y/o repuestos). También se logró cubrir trabajos pendientes para la mejora de sus oficinas de trabajo. Conclusión: Se estableció que las oportunidades del financiamiento, que mejoran sus posibilidades, también provienen de fuente externa; aunque en este caso su fuente es informal. La empresa en mención señaló que por necesidad de atender a sus clientes tuvo que recurrir al financiamiento; sin embargo, no le resultó como esperaba, pues el sistema bancario no accedió a darle crédito por ser relativamente y su información financiera aún era inconsistente. Por otro lado, le sirvió el conocimiento y contactos del representante legal, ya que este conocía informales que prestan dinero, pero el precio a pagar era elevado. En conclusión, sabemos que la mype en estudio se financia con fuentes externas; aún no cuenta con récord crediticio, su contabilidad es llevada por un tercero y que todo lo recibido es para importar los repuestos que ofrece a sus clientes.

Gonzales (2022) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2020. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue: Tipo bibliográfico, documental y de caso; cuyo universo estuvo constituido por las mype del Perú y la muestra de estudio fue la empresa. Resultado: En cuanto a las fuentes de financiamiento, manifestó que prefirieron el financiamiento no bancario (Caja Municipal del

Santa) en lugar del bancario, puesto que les era más fácil y rápida la aprobación de su crédito solicitado; en cuanto al plazo de financiamiento, del crédito que le otorgaron el monto solicitado de S/. 15,000 soles y escogieron el pago a corto plazo (12 meses); por otro lado, referente al costo del financiamiento, dicho monto fue otorgado a un 8% de interés anual; cosa que no les parece tan accesible, pero sus activos más los ingresos obtenidos, si cubren con los préstamos obtenidos y además lograron alguna mejor oferta, pues no se encuentran en la central de riesgo financiero y por último; respecto al uso del financiamiento el crédito obtenido fue invertido en un 70% en mercaderías y un 30% en mejoramiento del ambiente de su local. Conclusión: Concluye que la empresa recurrió al financiamiento de terceros un monto de S/. 15,000 soles con una tasa de interés del 8% mensual por el periodo de 12 meses; de los cuales utilizaron el 70% para la obtención de mercaderías y el 30% para mejoramiento de local, cumpliendo siempre con los plazos establecidos; que son menores a un año, para la cancelación del mismo sin correr riesgo de quedar en la central de riesgo financiero. La inyección económica obtenida a través del financiamiento externo, les permitió generar mayores ingresos a la empresa (incremento de ventas; mayor diversidad de precios, mejoramiento de la oferta a la clientela, etc.).

Chaparin (2020) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa SIN LÍMITES E.I.R.L., Satipo, 2019. Tuvo como objetivo general: Establecer las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. La metodología de investigación fue: Cuantitativa, descriptivo, bibliográfica-documental de caso; para obtener las informaciones se trabajó con la técnica de: revisión bibliográfica y encuesta, se utilizaron como instrumentos: fichas bibliográficas, cuestionario. Resultado: El financiamiento que obtiene es de ambas fuentes de interno y externo; el financiamiento interno obtiene de sus familiares por motivo que las tasas de interés son bajas y el financiamiento externo de un banco y el crédito es de largo plazo, por lo cual es usado como capital de trabajo; asimismo el financiamiento que accedió contribuyó de manera positiva al incremento de la rentabilidad de su empresa, logrando el incremento de sus ingresos lo cual ha sido utilizado para el mejoramiento de la infraestructura. Conclusión: La empresa en estudio Sin Límites E.I.R.L., el financiamiento que obtiene es de ambas fuentes, interno y externo; el financiamiento interno obtiene por sus familiares y el financiamiento externo es financiado por un banco; y el crédito que accedió es a largo plazo y fue invertido para capital de trabajo; por lo cual

menciona que el financiamiento obtenido contribuyó de manera positiva al incremento de la rentabilidad de su empresa. Asimismo, menciona que la rentabilidad obtenida del financiamiento lo invirtió para el mejoramiento de la infraestructura. Por lo que se concluye que el financiamiento sí mejoro la rentabilidad de la Mype Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.

Candia (2020) En su tesis titulada: El financiamiento y la mejora en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, MACHU PICCHU FOODS S.A.C. de la Provincia de La Mar, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento y la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa MACHU PICCHU FOODS S.A.C. DE LA PROVINCIA DE LA MAR, 2019. La metodología de investigación fue: Nivel descriptivo, enfoque cuantitativo, diseño no experimental, con una población y muestra de 5 trabajadores, se utilizó como instrumento de recolección de datos el cuestionario de 10 preguntas aplicadas mediante la técnica de la encuesta. Conclusión: Se concluye que el financiamiento mejoro la micro y pequeña empresa MACHU PICCHU FOODS S.A.C. a razón que obtuvo financiamiento de entidades financieras a largo plazo, de esta manera mejorando el capital de trabajo, la infraestructura, la calidad de servicio gracias a la capacitación del personal. Asimismo, se evaluó que la empresa debe financiarse mediante el leasing financiero por los grandes beneficios que otorga a la empresa.

Flores (2021) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa MULTISERVICIOS DJ E.I.R.L. – Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa MULTISERVICIOS DJ E.I.R.L. Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue: Diseño no experimental, cualitativo y descriptivo. Resultado: Financia su actividad a través de ahorros y ventas de algunos bienes. Accedió al tipo de financiamiento mediante el sistema bancario y no bancario, que a la vez cumple con los requisitos, la entidad financiera que le otorgo el crédito fue Mi Banco, en el año 2018 obtuvo un crédito por S/.30,000.00, el préstamo obtenido lo paga a largo plazo, a una tasa de interés del 15% anual, siendo aceptable y que da cuenta que el crédito es invertido en el capital de trabajo. Conclusión: Se concluye que la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, en especial de la empresa MULTISERVICIOS DJ E.I.R.L. menciona que en caso de la MYPE y la empresa accedió al financiamiento bancario que a la vez obtiene un crédito por 30,000 soles para invertir en la implementación del local o agencia realizando el

pago por cuotas de largo plazo. Al respecto, se le recomienda a la empresa de “MULTISERVICIOS DJ E.I.R.L.”, de la ciudad de Chimbote, que siga financiándose con entidades del sistema bancario, ya que en comparación con el sistema no bancario formal e informal, las entidades bancarias son quienes ofrecen tasas de interés más bajas, muy aparte que seguir financiándose con estas entidades podrá contar con un historial crediticio, de tal manera que más adelante se le permita obtener créditos de mayores montos, con el fin de que pueda hacer crecer aún más su empresa de transporte.

Cuivin (2020) En su tesis titulada: Caracterización de factores relevantes del financiamiento de la microempresa multiservicios EXAR E.I.R.L. Piura-2019. Tuvo como objetivo general: Desarrollar las características del financiamiento en la microempresa multiservicios Exar E.I.R.L. Piura. La metodología de la investigación fue: Descriptiva, cualitativa, no experimental). Dado que se utiliza la práctica de recolección de datos mediante encuesta. Para compilar información se destinó un cuestionario de 20 preguntas. Resultado: Después de obtener resultados a través de la encuesta, puedo deducir que en la micro empresa; ven al financiamiento como oportunidad de crecimiento y también precisan que le proporcionan ser más competitiva, aunque es importante mencionar que la empresa, probablemente cuando se iniciaron obtuvieron financiamiento a través de usureros, esto se demuestra en las preguntas: (11,13,19). Explicando de una forma más puntual, la empresa tiene claro lo que proporciona el financiamiento, sin embargo, al principio esta se financió con ayuda de usureros, quizá porque era nueva y no tenía un historial crediticio, pero la idea era crearlo, es por ello que hoy la microempresa se financia a través de entidades bancarias, pero su dificultad es que adquiere préstamos a un corto plazo y eso ocasiona demoras al pagar. Aunque si resaltamos algo relevante, la empresa como sea está generando un historial crediticio, pero es preciso que busque sea el adecuado para generar un grado en capacidad de desarrollo, de forma que los préstamos que adquiriera sean tanto a corto plazo como a largo plazo, dependiendo de la necesidad y grado de capacidad al cancelar de la misma.

Saboya (2021) En su tesis titulada: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro compra y venta de productos de plástico del Distrito de Callería, 2019. Tuvo como objetivo general: describir las principales características de la auditoria, tributación, financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de productos de plástico y descartables del distrito de Callería, 2020. La metodología de investigación fue: Descriptivo – cuantitativo, utilizando la técnica de la encuesta y como instrumento de

recolección de datos, el cuestionario. Resultado: El 70% de las empresas se financia con préstamos a entes financieros, mientras que el 30% se financia con capital propio, sin embargo, no significa que no lo realicen en un futuro. La totalidad de las empresas encuestadas, es decir, el 100% procedió préstamos a entes bancarios, debido a que las tasas son más accesibles y la confiabilidad es aceptable. Se observa que el 90% de las empresas en cuestión solicitaron préstamos mayores a 5000 soles, el 10% solicito hasta 5000 soles. Sin embargo, las empresas que solicitaron montos mayores a 5000 soles, fue por situaciones que a menudo se relacionan con la inversión en activos fijos, ya que, para el giro de negocio o la adquisición de mercaderías, los montos solicitados son mucho mayores. Los montos percibidos de las empresas respecto al préstamo solicitado fueron: el 70% percibió de 5000 a 10 000 soles, mientras que el 30% percibió más de 10 000 soles. Conclusión: Las empresas prefieren financiarse a través de entidades bancarias, debido a la confiabilidad en los propios, de hecho, el financiamiento a través de terceros es de carácter fundamental en el crecimiento las empresas, debido a que los montos percibidos a través de los préstamos son utilizados mayoritariamente en capital de trabajo, refiriéndonos a montos mayores a los 10 000 soles, la frecuencia de los préstamos es considerable, ya que las empresas constantemente necesitan cubrir la demanda de sus clientes y lo abastecen mediante adquisición de mercaderías utilizando el financiamiento otorgado por los bancos, el financiamiento es inherente al crecimiento de las empresas.

Rivera (2019) En su tesis titulada: Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa, ROXMAR IMPORT EIRL. - Piura, 2019. Tuvo como objetivo general: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Microempresa ROXMAR IMPORT EIRL-PIURA 2019, dedicada al sector comercio rubro de ferretería. La metodología de la investigación fue: cualitativo, cuyo nivel es descriptivo, con un diseño no experimental porque la recolección de información obtenida se efectuó a través de la encuesta y como instrumento un cuestionario. Resultado: El 100% de los trabajadores de la empresa Roxmar Import EIRL sí tienen conocimiento que la empresa no tiene financiamiento propio. No tiene financiamiento solo de terceros, su financiamiento lo hace con entidades financieras, las entidades financieras dan facilidades de pagos, su financiamiento es con financieras privadas, los créditos financieros han sido otorgados en largo plazo, el crédito fue invertido como capital de trabajo y activo fijo, la empresa obtuvo en préstamo de entre 10,000.00 a 15,000.00 soles, el plazo de pago del crédito obtenido fue

de 48 meses siendo largo plazo. Conclusión: Al realizar el análisis de las oportunidades que tiene la Microempresa Roxmar Import EIRL, se concluye que las ventas que realiza al mercado nacional representan el 52% de su producción y que gracias a ello puede acceder a fuentes de financiamiento, teniendo como garantía los contratos comerciales así mismo la producción y calidad del producto que este ofrece.

Reyes (2021) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y del sector servicios del Perú: Caso empresa HERRERAS S.R.L. -Huaraz, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019. La metodología de la investigación fue: Cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Resultado: Referente al financiamiento de corto plazo, según el cuestionario realizado para elaborar el trabajo de investigación, señala que se acude a créditos comerciales en entidades bancarias ajustadas a una línea de crédito y en cuanto al financiamiento de largo plazo, se puede constatar que la empresa Herreras S.R.L. acude al crédito hipotecario tradicional más no utiliza el arrendamiento financiero. Con respecto al tipo de financiamiento, la empresa Herreras S.R.L. es financiada por fuentes externas como bancos y por fuentes internas mediante el aporte del dueño y familiares. En relación con el uso del financiamiento, señala aplicarlos a los activos corrientes y al capital del trabajo, más no al activo fijo. En cuanto al tipo de rentabilidad, las utilidades de la empresa Herreras S.R.L. han mejorado y que las ratios de rentabilidad les sirve para comparar el resultado de las cuentas de pérdida y ganancia.

Sulca (2021) En su tesis titulada: Financiamiento A Largo Plazo Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Wiraccocha Del Perú S.A.C., Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del Financiamiento a largo plazo y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. La metodología de la investigación fue: Descriptiva de tipo cualitativo, simple no experimental. Para el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos, fichas bibliográficas y cuestionarios. Resultado: Los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al Gerente de la empresa Soluciones avanzada en Agronegocios Wiraccocha del Perú S.A.C, Ayacucho, 2019, tuvo el financiamiento de entidades financieras, las cuales le otorgaban mayores facilidades de crédito en los montos solicitados y que eran de 18 meses. Asimismo, dichos créditos otorgados los consideraba aceptables y fueron destinados a capital de trabajo y en la compra de activos fijos. Manifestó el Sr. Gerente que el

financiamiento le permitió el desarrollo de su empresa, incrementando sus ingresos y obteniendo un claro beneficio a su empresa.

Navez (2021) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa INVERSIONES SAMMIR S.A.C. - Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: determinar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote 2019. La metodología de la investigación fue: diseño no experimental, descriptivo y bibliográfico. Para la recolección de la empresa se utilizó la encuesta y la revisión bibliográfica. Como instrumentos el cuestionario y las fichas bibliográficas. Resultado: Según los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. Nos menciona que obtuvo financiamiento de terceros (externo), ya que esta empresa está poco tiempo en funcionamiento y no cuenta con capital adicional para poder reinvertir, además que le resulta fácil obtener dicho financiamiento al contar con todos sus papeles en regla, así mismo sostiene que el sistema al que recurrió fue a la banca formal por ser más seguro y le dan a un interés bajo para invertir en lo que le haga falta. El monto adquirido fue mayor a S/. 10,000.00 puesto que necesitaba una cantidad considerable y necesaria para que la empresa pueda seguir con sus operaciones diarias y la tasa de interés que pagó por el financiamiento fue anual ya que el porcentaje de interés es menor y más accesible al pronto pago, el banco BBVA fue quien le brindó el financiamiento a la empresa ya que es cliente de este banco y además no es muy exigente al momento de cobrar la devolución y los intereses no son muy elevados a diferencia de las demás entidades bancarias. El financiamiento solicitado se utilizó para adquirir capital de trabajo para poder continuar con sus operaciones de manera normal y generar utilidades (ganancias) tanto para devolver dicho financiamiento como para la empresa misma, el plazo de financiamiento fue a mediano porque se consideró que con la venta del capital de trabajo comprado se podría devolver a mediano plazo y no les afectaría mucho en su actividad diaria. Por último, mencionó que los requisitos solicitados por la entidad bancaria para que le brinde dicho financiamiento fueron; el PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera, declaración anual, entre otros. Conclusión: Con respecto al cuestionario aplicado a la empresa Inversiones Sammir S.A.C. y con los resultados obtenidos, se llegó a la conclusión que obtuvo financiamiento externo, de la banca formal y específicamente del BBVA por un monto promedio más de S/. 10,000 (diez mil soles) a un tipo de interés anual y a un periodo de mediano plazo (más de 1 año), este financiamiento

fue utilizado para adquirir capital de trabajo (comprar mercaderías), todo ello fue posible gracias a que la empresa está formalmente constituida y por contar con los requisitos solicitados por la entidad bancaria y que fueron: el PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera y declaración anual. La empresa devolvió dicho financiamiento con las ganancias obtenidas en el transcurso del plazo, ya que se encuentra bien posicionada en el mercado.

Rodríguez (2023) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso “Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S”- Huarmey y propuesta de mejora, 2019. Tuvo como objetivo general: La empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S, al contar con un financiamiento de terceros, prevé cumplir con sus proveedores en el tiempo estimado. La metodología de la investigación fue: Cualitativa, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Resultado: La empresa se llegó a formar con la finalidad de obtener ganancias a la hora de acceder a un crédito financiero, asistió a una entidad no bancaria, específicamente a la Caja Municipal de Ahorro y crédito del Santa, pagando mensualmente una tasa de interés del 1.75%, a un tiempo de mediano plazo, sin tener ninguna dificultad para acceder al financiamiento y siendo los créditos ofrecidos en los montos que requirió, siendo así suficiente el monto del crédito otorgado, dicho préstamo requerido se invirtió en el capital de trabajo. Por lo tanto, la dueña y gerente de la empresa nos menciona que las entidades no bancarias son las que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir un crédito, llegando a ser importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las MYPE y de la empresa en estudio, ya que al poder adquirir el financiamiento aumentaron sus utilidades y ganancias en el último periodo. Sus ingresos por ventas de sus productos han mejorado por rotación de activos, la rentabilidad de la empresa ha aumentado, debido a un aumento de las ventas netas y la utilidad neta de su empresa ha aumentado en los dos últimos años. Conclusión: Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Negociaciones Comerciales Y Servicios NOELI’S, y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros, es decir, de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, dicho financiamiento le sirvió para el capital de trabajo. Por lo tanto, la dueña y gerente de la empresa dice que las entidades no bancarias son las que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir un crédito, llegando a ser importante la fuente de

financiamiento para el crecimiento de las micro y pequeñas empresas y de la empresa en estudio, ya que al poder adquirir el financiamiento aumentaron sus utilidades y ganancias en el último periodo. Sus ingresos por ventas de sus productos han mejorado por rotación de activos, la rentabilidad creció en los dos últimos años, debido a un aumento de las ventas netas y la utilidad neta de su empresa.

2.1.3. Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Ayacucho, menos en la ciudad de Huamanga, que hayan utilizado la misma variable, unidades de análisis de la investigación, sector comercio y rubro de la empresa.

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

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Huamanga, sobre aspectos relacionados con nuestra variable, unidades de análisis de la investigación, sector comercio y rubro de la empresa.

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

2.2 bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

El recurso dinerario y el adeudo tienen una analogía fundamental porque ello conlleva un importe. Por su influencia en la creación de valor, la estructura financiera de una organización se refiere a la mejor combinación de los recursos internos y externos, lo que convierte en una de sus opciones básicas (Restrepo et al., 2022). El financiamiento no se mantiene estable porque depende de cambiantes que surgen de un modelo.

El financiamiento es una medida de gestión a medida que pasa el tiempo. “Recursos y actividades mercantiles relacionadas con el dinero de los negocios, de la manera de como se administrará cada recurso a medida que pasa el tiempo” (Zambrano et al., 2018, p. 10). Tiene relación con los recursos y las transacciones financieras.

También se puede decir que la financiación es una deuda y crédito a corto y largo plazo para invertir en una empresa planificada. El financiamiento es una adquisición de débitos financieros a un crédito, alusiva a un corto y largo plazo donde un empresario

adquiere para transformar en una inversión planificada (Sauza et al., 2021). Un esfuerzo programado para la empresa.

El financiamiento ofrece muchas oportunidades de crecimiento para las empresas. Según Arreola et al. (2020):

La financiación es un componente crucial de la gestión del capital circulante porque proporciona una fuente adicional de financiación para las inversiones, principalmente en materias primas. Sin embargo, cuando la financiación supera los costes, tienden a tener un impacto negativo en el capital circulante porque aumenta la cantidad de deuda que debe pagarse inmediatamente y ejerce presión sobre la producción de bienes y las ventas, acelerando en última instancia la necesidad de capital adicional. (p. 7)

La financiación ayuda a cumplir con los proyectos que cada organización requiera para así lograr sus objetivos planificados.

La obtención de un financiamiento en una organización dependerá del historial crediticio que presenta para una buena obtención de préstamo. Tualombo et al. (2022)

Dado que el control financiero es una herramienta de diagnóstico que permite controlar, evaluar y analizar los fondos de que disponen estas PYME, que representan un sector sumamente importante en el desarrollo económico de la comunidad, es posible fortalecer las pequeñas y medianas empresas de la provincia de Manabí mediante el estudio de estructura financiera.

La financiación frente a las organizaciones aporta al desarrollo empresarial, así como también en la economía de un país.

2.2.1.1 Importancia del financiamiento.

La importancia que nos brinda el financiamiento es que se puede lograr los objetivos planeados. El financiamiento es un instrumento preciso para avalar la consecución de los objetivos. Su importancia radica en que permite identificar y proveer posibles problemas futuros, así como establecer una dirección definida para la empresa (Valle, 2020). Un financiamiento no planeado, con malas decisiones, llevará a la pérdida económica de una empresa.

Obtener un sistema financiero conlleva a la iniciación del progreso en el país, permitiendo así inversiones capitalistas. “De manera que la gestión financiera toma especial importancia al concebirse como la administración de los recursos que se tienen disponibles para asegurar que serán suficientes para cubrir las necesidades que puedan presentarse a

futuro” (Torres et al., 2020, p. 192). Es importante la verificación de los recursos en la empresa para adquirir un financiamiento a futuro.

2.2.1.2 Características del financiamiento.

Las características del financiamiento son las siguientes:

financiamiento externo

El financiamiento externo está vinculado con las entidades financieras. Las empresas conceden un gran valor a la financiación externa, ya que contribuye a la consecución de sus objetivos. Si se utiliza eficazmente este tipo de financiación, podrá expandirse como empresa y disponer del efectivo necesario para seguir funcionando (Rivera y Villanueva, 2020). El financiamiento planificado y programado dará un mejor resultado a la empresa.

Se consideran fuentes externas de financiación todos los préstamos obtenidos de una financiación que una sociedad puede captar, para ser invertido. A medida que una empresa crece hasta alcanzar un tamaño medio o grande, se suele asumir la financiación externa, ya que podría llegar a asumir el riesgo y la incertidumbre de acceder incluso al mercado público o de cumplir las normas de las instituciones financieras (López et al., 2022). La ventaja de una sociedad consolidada facilita la adquisición de recursos bancarios con mejores condiciones y precios a medida que avanza en ciclo empresarial.

Las capacidades de una asociación para cumplir sus deberes de préstamo o realizar inversiones rentables para un desarrollo empresarial sostenible a largo plazo viene determinada por su acceso a financiación externa. Dado que el primer paso para lograr el crecimiento financiero es establecer las cuentas de resultados y el balance proyectado, es evidente que la financiación externa y el crecimiento están relacionados entre sí (Ugando et al., 2021). Se entiende que cuanto mayor sea la tasa de crecimiento de las ventas, mayor será la necesidad de financiación.

La financiación externa causó un gran impacto en las empresas mexicanas. Clavellina (2018):

El sector bancario mexicano ha experimentado un cambio prolongado que ha incluido liberación, crecimiento, crisis, nacionalización, privatización y propiedad extranjera. Por ejemplo, en la década de 1940 existía una clara distinción entre bancos comerciales e instituciones de inversión. A los bancos comerciales se les exigía que mantuvieran depósitos en el Banco de México, en proporción a las responsabilidades que tenían por los depósitos a la vista inmediatos en los años 50, y lo mismo ocurría

en los años 60, cuando las finanzas de inversión también tenían una importante participación estatal. (p. 3)

Los financiamientos externos causaron un gran cambio en las organizaciones, generando participaciones por parte de ellas, influyendo de manera positiva.

El financiamiento externo hace referencia a las entidades financieras, formales y no formales. Ramírez (2019):

A diferencia del microcrédito que a menudo ha sido subvencionado por el estado, el microcrédito que se concede a través de las organizaciones descritas anteriormente, o microcrédito formal, se emite a tipos de mercado. La distribución de este tipo de préstamos se dirige al 25% más bajo de la población, por lo que se utiliza un plan de amortización con tipos de interés que cubren el coste de crédito para abordar los problemas de la información asimétrica, el riesgo moral y la selección adversa. Como consecuencia, esto puede hacer que la oferta de prestamistas cambie para adaptarse a las circunstancias cambiantes. (p. 38)

Agentes e instrumentos empleados en la financiación externa de la empresa. Existen los siguientes métodos de financiación de la empresa: mediante crédito obtenido de entidades financieras como bancos o cajas de ahorro, tanto la salida a la bolsa de la empresa como la venta de sus acciones.

El proceso de financiación consiste en proporcionar a una empresa o persona capital, o recursos como dinero y crédito, para que los utilice en un proyecto o negocio y pueda llevar a cabo sus objetivos. Ramírez (2019):

El objetivo principal del sector de la micro financiación comercial es la viabilidad económica, y tiene preferencia por las empresas con mayor margen de expansión. La ideología inicial de la micro financiación era ayudar a las personas empobrecidas con un fin de rentabilidad social que les permitiera mejorar su situación, más que obtener excedentes financieros de los planes de préstamo. En consecuencia, el actual sistema de concesión de créditos ha desvirtuado la ideología original de la micro financiación. Así se desprende de los resultados de los análisis del impacto que tuvo el fomento del crecimiento de las microempresas. (p. 70a)

Es muy importante el conocimiento de un financiamiento externo, esto ayudará a la empresa a la evaluación para la obtención de un crédito.

financiamiento interno

El autofinanciamiento son utilidades obtenidas de una empresa. Cuando los fondos se obtienen internamente, se invierten reservas, provisiones y la compra de los nuevos fondos (Mendoza et al., 2019). Las sociedades toman este tipo de financiamiento por tener suficiente capital sin depender de un préstamo financiero.

La financiación interna son recursos propios que una empresa posee. El éxito sociedad es saber de qué manera va a obtener el capital necesario para lanzarse y crecer. Muchos empresarios consideran esencial financiarse utilizando la mezcla de fuentes de capital propio (interna) y prestadas (externa) debido a las dificultades asociadas a la obtención de crédito (Bozcán y Molina, 2020). La autofinanciación se refiere al dinero obtenido de una financiación que una compañía desarrolla, independientemente del mercado financiero.

La financiación propia o interna en el contexto de las finanzas empresariales se refiere a la financiación recibida de los recursos financieros a los que tiene acceso la empresa. Moreno (2021a):

El importe del capital, el número de acciones en que se divide y el valor teórico de cada acción o participación se especifican en los estatutos. En consecuencia, para llevar a cabo una ampliación de capital es necesario modificar los estatutos de la empresa, lo que requiere que la junta general de accionistas ratifique el cambio. El administrador de la empresa, o el consejo de administración, también debe hacer la propuesta de ampliación de capital. (p. 32)

Estos recursos se adquieren mediante sus operaciones, activos, beneficios, etc.

Las ventajas de una financiación propia son muchas, una de ellas es la reducción de los costes administrativos, bancarios y de otro tipo para aumentar la rentabilidad financiera. Moreno (2021b):

La financiación del capital de una empresa presenta varias características: La autonomía en la toma de decisiones significa que el propietario de la empresa planifica, organiza y administra la actividad por su cuenta, independientemente de las opiniones de los demás. Hay menos normas legales que cumplir y no hay periodos de espera ni plazos que cumplir y no hay periodos de espera ni plazos que cumplir antes de incorporarla a la empresa. No hay nuevas responsabilidades ni tensiones financieras que pueda poner en peligro la capacidad de la operación para obtener beneficios. Independencia y estabilidad financiera, lo que aumenta el valor de

mercado de los títulos. Al no existir riesgo financiero, la empresa solo se ve afectada por el riesgo relacionado con la actividad. (p. 58)

Cabe destacar que, dado que la participación en los beneficios disminuye o se suprime para aumentar el capital actual de este fondo de financiación, este plan de acción, en lo que respecta a la financiación interna, debe ser comprendido por todos los socios de la empresa.

2.2.1.3 objetivos de un financiamiento.

La eficacia del préstamo en el marco de la financiación de una economía favorece su competitividad. Para que los ahorradores utilicen sus recursos de la manera más óptima, unos mercados más profundos y eficientes tienden a impulsar la competencia al reducir los costes de recopilación, procesamiento y suministro de información sobre las posibilidades para una transformación (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF], 2020). Unos mercados financieros y de capitales más profundos, desempeñando un rol fundamental para la distribución de recurso dentro de la economía (empresas, sectores), contribuyendo a aumentar la productividad global al permitir la expansión de empresas e industriales.

2.2.1.4 Tipos de financiamiento.

Leasing

El Leasing es aquel financiamiento de arrendamiento. Cuando una institución financiera adquiere un bien para arrendarlo a medio o largo plazo a un usuario que lo necesita, así concibe el arrendamiento financiero (Huacchillo y Atoche, 2020). Comprende una estrategia que permite acceder a un recurso a cambio de efectuar una serie de pagos fijos mensuales de renta durante un periodo de tiempo predeterminado.

Factoring

Este acuerdo consiste en la compra de maquinarias a cambio de pagos regulares. Es aquella financiación a corto plazo. “En la práctica, el factoring es un préstamo a corto plazo en el que la garantía es una factura de bajísimo riesgo” (Zuluaga, 2018, p. 82). Es una opción que tienen las empresas para mejorar la forma en que se cobran sus cuentas.

Renting

El llamado contrato de renting es un tipo de arrendamiento a medio o largo plazo de bienes muebles donde el inquilino tiene que solventar un pago periódico fijo al arrendador, normalmente mensual o trimestral, durante un plazo por determinar a cambio del uso del bien y de la prestación de servicio de una serie de servicios complementarios (Del Saz,

2023). La empresa que alquila el artículo se encarga de pagar el mantenimiento durante toda la vigencia del contrato.

Confirming

Es un tipo de financiación llamada confirming, permitiendo a las sociedades a gestionar eficazmente los pagos a proveedores sin experimentar problemas con su flujo de caja. Contrato entre una empresa y una entidad financiera que permite a esta última gestionar las facturas que la primera tiene con sus proveedores (Sánchez, 2019). Este tipo de contrato se utiliza para prolongar los plazos de pago a los proveedores.

Crowdlending

El Crowdlending es la financiación de préstamos concedidos por personas a empresas o particulares para llevar a cabo el funcionamiento de una entidad. Mediante el uso de este financiamiento, empresas o particulares pueden colaborar con un grupo de inversores para recaudar dinero para su proyecto. Los inversores reciben a cambio una compensación referente al beneficio de una sociedad. La plataforma de Crowdlending también será compensada con una modesta comisión por actuar como intermediaria (Navarro y Marchena, 2022). Este tipo de financiamiento es una herramienta importante en lo empresarial.

Crowdfunding

Es un tipo de financiación que ofrece respaldo financiero a las personas que quieren hacer realidad un proyecto. El Crowdfunding permite financiar iniciativas basadas en la economía colaborativa. Los colaboradores no reciben dinero por su trabajo, sino que reciben premios o privilegios una vez finalizado el proyecto (Sánchez, 2018). Esta herramienta de financiación pretende servir de instrumento para la creación y el crecimiento de nuevas empresas.

Es un tipo de financiación sistemático, que se desarrolló con fines facilidad para el empresario. Corona (2021):

Dado que permite obtener préstamos (o realizar inversiones) a quienes no tienen acceso a los recursos bancarios convencionales, el sector de las tecnologías financieras apoya la inclusión financiera. Un fenómeno tecnológico-financiero conocido como crowdfunding consiste en que las empresas aportan capital a través de plataformas en línea. Esto sucede como resultado de la aportación de recursos financieros por parte de un gran número de individuos a iniciativas, empresas, préstamos personales y otras cosas. Normalmente, estos sitios web se dividen en dos

categorías: crowdfunding financiero (cf) o crowdsourcing no financiero (cf). (p. 105a)

El avance tecnológico frente al financiamiento, ofrece al empresario nuevas expectativas, facilitando nuevas oportunidades.

Crédito comercial

Cuando las condiciones de pago se negocian con un proveedor una vez entregados los bienes o prestados los servicios, el cliente puede obtener financiamiento a corto plazo.

Moreno (2021c):

El crédito comercial es el dinero concedido a una empresa por un proveedor que está dispuesto a transferir bienes y servicios retrasando el pago en efectivo. No es un proceso fácil para un proveedor decidirse a transmitir productos y servicios sin cobrar el dinero de inmediato, ya que existe la posibilidad de sufrir pérdidas por impago o de que la empresa cliente entre en quiebra. Son necesarias cuatro fases para que un proveedor decida si concede crédito a otra empresa: estudio de la empresa, condiciones de crédito, documentos de crédito y toma de decisiones. (p. 65)

Como resultado, este sistema no bancario de financiación a corto plazo ayuda a financiar el capital circulante, la adquisición de bienes o servicios necesarios para la venta de bienes o servicios.

Un tipo de financiación no bancario que la empresa puede discutir con sus proveedores es la negociación de condiciones de crédito. Hernández et al. (2022a):

El crédito a proveedores es un tipo de financiación habitual en las empresas, sobre todo en el contexto de la epidemia de Covid-19, ya que suministra materias primas, tanto directas como indirectas, necesarias para la industrialización de productos básicos que entregan en el ámbito de las pequeñas empresas. La singularidad de este crédito es que se produce solo con los materiales antes mencionados; sin interés, en la mayoría de las circunstancias, puesto que el proveedor que vende sus productos y lo hace de esta manera. Otras veces, puede tener un interés compensatorio, normalmente a un tipo muy inferior a los tipos actuales que cobran los bancos por sus colocaciones, pero solo en contadas ocasiones. (p. 10)

La probabilidad de obtener financiación para estas operaciones dependerá en gran medida de la situación del mercado y de la capacidad de la empresa para gestionar las relaciones con sus proveedores y clientes.

Aporte de capital social

En general, la negociación de un crédito con proveedores es una fuente de financiación corriente para la empresa porque en muchos casos, sirve de apoyo importante en el ciclo de explotación de la empresa, acortando el periodo medio de vencimiento al poder pagar a los proveedores a un plazo superior al periodo medio de cobro con sus clientes, obteniendo liquidez. Hernández et al. (2022):

Dependiendo del tipo de empresa, el propietario, los socios o los accionistas pueden entregar efectivo o bienes; sin embargo, la aportación de capital social también puede ser el resultado de la admisión de nuevos socios o accionistas, así como de la capitalización de deudas de proveedores. Todas estas ideas forman parte de un activo circulante, que equivale al fondo de maniobra bruto de una empresa. Estas aportaciones de unos y otros pueden hacerse en dinero en sus diversas formas, valores negociables, cuentas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar, existencias e incluso gastos pagados por anticipado. La estrategia mencionada resulta más práctica a la luz del brote de Covid-19, ya que evita a las empresas tener que pagar tipos de interés excesivos por los préstamos. (p. 10b)

El aporte de capital es un factor muy importante para el nacimiento de una organización en un país.

2.2.1.5 Forma de financiamiento.

son las siguientes:

financiamiento a largo plazo

La financiación con un término de amortización superior a un año se denomina financiación a largo plazo. La capacidad de financiar los propósitos que una sociedad tiene con respecto a sus actividades, es el principio esencial de la financiación a largo plazo (Vera, 2020). Los financiamientos a largo plazo suelen adquirirlo cuando el préstamo es mucho mayor para diversas actividades que la empresa desee invertir.

Una empresa debe tener el adecuado manejo de todo lo que posee, de esta manera garantizar el financiamiento. La financiación consiste en suministrar recursos financieros a una empresa con el fin de que el empresario pueda adquirir el dinero necesario para llevar a cabo sus actividades, por tanto, mejorar la posición empresarial. En esta situación, es esencial que una empresa disponga de los recursos financieros necesarios para apoyar sus operaciones regulares si espera seguir funcionando a largo plazo (Romero et al., 2022). Adquirir un financiamiento sin una planificación adecuada, sin una administración del

préstamo obtenido, puede perjudicar a una sociedad, llegando a desaparecer del mercado empresarial.

El desconocimiento en los directivos de la empresa genera la mala decisión para obtención de un financiamiento. La escasa cultura financiera, el no tener una mira de crecer a largo plazo y el hecho de que la información que tienen los inversores sobre los incentivos fiscales y las ventajas legales que ya se les aplican no se maneje en el momento de la toma de decisiones son algunos problemas o restricciones que se mencionan cuando se entra por primera vez en el sistema financiero (Sandoval y Sandoval, 2022). Es importante conocer las formas de financiamiento, como las ventajas y desventajas que este otorga.

Para financiación a largo plazo se suele recurrir a socios, proveedores, accionistas, instituciones financieras y otras fuentes alternativas. “Financiamiento con deuda en el largo plazo: determinar la estructura de capital y el índice de deuda; enfoques para reducir el costo de capital; flexibilidad del financiamiento ante condiciones cambiantes, es decir, manejo eficaz del portafolio de deuda” (Bozcán y Molina, 2020, p. 12). El financiamiento a largo plazo está enfocado en las empresas que tienen una fuente de ingreso seguro, ya que servirá de garantía para dicho crédito

Financiamiento corto plazo

Este tipo de financiamiento mantienen obligaciones con instituciones financieras y bancos por un lapso no mayor a 12 meses. Las técnicas de financiación a corto plazo se refieren indudablemente a préstamos que se contraen temporalmente para compensar una escasez de finanzas y que están destinados a ser reembolsados en un año (Villegas, 2020). Esta forma de pago de financiación es primordial para las sociedades que están surgiendo.

El préstamo a corto plazo juega un rol importante con respecto a sus créditos. Mantener los activos circulantes, incluidos los efectivos, cuenta por cobrar y las existencias, son una prioridad para las empresas a corto plazo. Los recursos propios o los préstamos de familiares y amigos, las obligaciones imprevistas, las fuentes no garantizadas a corto plazo son primordiales para la financiación (Romero et al., 2020). El financiamiento a corto plazo brinda rápida accesibilidad. Debido al escaso tiempo necesario, los tipos de interés suelen ser modestos.

Esta financiación conlleva a un reembolso temprano. Los préstamos a corto plazo son sumas de dinero que se deben devolverse en menos de un año, teniendo como fuente de financiación a corto plazo a los créditos comerciales, préstamos bancarios, póliza o línea de efectos comerciales, factoring, confirming, pasivos acumulados y anticipos de clientes

(Logreira et al., 2018). El devolver el dinero en corto plazo, beneficia a la empresa porque los intereses serán mucho menores a diferencia de tipo de financiamiento.

2.2.1.6 Sistema de financiamiento.

Los sistemas financieros son un conjunto de empresas dedicadas a la prestación de dinero a las sociedades que lo requieran. Los sistemas financieros tienen varias organizaciones que trabajan satisfaciendo las demandas de las empresas utilizando los recursos de que disponen para apoyar sus iniciativas (Vargas, 2021). Las instituciones estatales y privadas recurren al préstamo para trabajar en sus proyectos e inversiones para poder lograr su desarrollo.

La función fundamental del sistema financiero de un país, compuesto por una variedad de instituciones, herramientas y mercados, es transferir el ahorro creado por los prestamistas a los prestatarios, facilitando y asegurando al mismo tiempo el flujo de dinero y el sistema de pagos. Fundamentalmente, el sistema financiero funciona como un sistema sólido de asignación de recursos. El papel relevante de las empresas financieras es medir entre consumidores excedentarios y deficitarios a través de una labor tecnológica que permite regular eficazmente los riesgos asociados a esta actividad (Cuenca et al., 2022). Conjunto de organizaciones, mercados e intermediarios cuyo principal cometido es canalizar el dinero de los ahorradores a los inversores.

2.2.1.7 Costo de financiamiento.

El coste de la financiación es lo que ayudara a las empresas a decidir si piden préstamo. Dado que el coste del préstamo es el tipo de beneficio que recibirán los entes financieros. Opinión propia

El financiamiento en las pequeñas empresas es muy limitado por las exigencias del sistema financiero, con una tasa de interés muy alta. Examinando el tipo de interés en el Perú superasen el 84,34%, este documento calcula las repercusiones de las limitaciones de los tipos de interés. Norma que prohibía que los tipos de interés superasen el 83,4% en Perú, lo repercutía en el 27% de los préstamos a pequeñas empresas (Burga et al., 2023). El problema en las micro y pequeñas empresas (MYPE) están en las altas tasas de interés que los sistemas financieros establecen, haciendo que los empresarios desaparezcan o busquen otro tipo de financiamiento.

Las tasas de intereses nunca serán equitativas debido al mercado financiero, formando competencia desleal. La limitación con respecto a los intereses crediticios, mantiene a los empresarios con escasos de patrimonio neto fuera del mercado crediticio

formal, lo que potencia la presencia del mercado informal (Pozo, 2023). Los préstamos con diferentes tasas de interés generan duda en el empresario, tomando decisiones de obtener créditos no formales.

2.2.1.8 Uso del financiamiento.

La financiación son procesos de dar dinero para una actividad, son recursos provenientes de un préstamo a una sociedad para ser utilizado en una inversión u otras actividades planificadas. Las empresas buscan financiamientos bancarios o recursos aportados por inversores. Opinión propia

El uso de la financiación en las micro y pequeñas empresas (MYPE) es el desarrollo empresarial. En su mayoría de veces, la búsqueda de las fuentes externas de financiación se realiza para poder hacer frente a gastos que no se pueden cubrir personalmente, ya que la solicitud de financiación se considera en el crecimiento de una empresa para ponerlo en marcha (Rodríguez, 2019). La empresa puede empezar a funcionar y producir gradualmente beneficios que no guardan relación con los objetivos del pago de dicha financiación.

El capital de trabajo son las cantidades necesarias de recursos que una empresa puede poseer. “Inversión de una empresa en activos a corto plazo: efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios. El capital de trabajo neto son activos circulantes menos los pasivos circulantes” (Saucedo, 2020, p. 11). Es el dinero que una empresa posee para su funcionamiento de sus actividades, cumpliendo con las necesidades a tiempo.

En las empresas el activo fijo es un bien que no puede convertirse en efectivo en el año, permaneciendo en la empresa más de un año. Un activo fijo es un bien que posee una sociedad, puede ser físico o inmaterial, por su propia naturaleza, no puede transformarse rápidamente en efectivo. Es necesario para la marcha de la sociedad y no está destinado al comercio, sino que utiliza para producir beneficios futuros (Loyola et al., 2020). Son bienes inmuebles, lo que posee la empresa y no están en efectivo.

Un activo fijo es aquel que la organización no utilizara, transferirá o transformara en dinero durante el próximo ejercicio fiscal. Calle y Erazo (2021):

Partiendo de lo anterior y sin tener en cuenta la idea establecida por las Normas Internacionales de Información Financiera, que se comentara más adelante, el inmovilizado material puede describirse como activos materiales o inmateriales empleados para tareas operativas o administrativas que darán lugar a beneficios financieros, pero no están destinados a la venta. Además, su vida útil es superior a

un año, lo que permite un traslado continuo y progresivo a gastos vía depreciación o amortización en cada ejercicio. (p. 8)

Los activos fijos son distintos de los activos corrientes, que o bien están ahora en efectivo o bien se espera que se conviertan en dinero en los siguientes 12 meses.

Todos los activos de una empresa que no se hacen efectivos durante al menos un año se denominan activos no corrientes o activos fijos. Almendaris y Altamirano (2023):

Es factible actualizar el valor de los activos fijos en función de su valor de mercado, de otros valores de mercado y de otras variables que puedan influir en su valor realizando nuevas mediciones de los activos. Según la investigación descrita, la nueva medición puede aumentar el valor de los datos financieros y ofrecer una imagen más precisa de la situación financiera de una empresa. (p. 5)

Es un componente de los activos fijos del balance de una empresa.

Un activo o derecho duradero de la empresa se conoce como activo fijo. Loyola et al. (2020a):

En consecuencia, las propiedades, planta y equipo representan un rubro importante en las ventajas futuras de las organizaciones para maximizar la rentabilidad y los niveles de producción. El contexto ecuatoriano es consistente con la problemática mundial al reconocer la necesidad de activos fijos en el desarrollo de las actividades de las empresas (caracterizadas por un giro y expectativas de desarrollo). La NIC 16 ordena el manejo de la contabilidad de los activos físicos utilizados en las operaciones económicas de las instituciones, mediante la contabilización de los registros que comprenden su adquisición, vida útil y depreciación, para el cumplimiento de los objetivos empresariales y la obtención de beneficios financieros. (p. 10)

La infraestructura necesaria para que una empresa funcione, también conocida como inmovilizado o activos no corriente, está compuesta por los activos fijos de la empresa.

El capital circulante repercute en diversos ámbitos de su empresa, como el pago al personal y a los proveedores, el mantenimiento del suministro eléctrico y la elaboración de planes de desarrollo sostenible a largo plazo. Hernández et al. (2022):

Préstamos bancarios: las pequeñas empresas industriales pueden pedir dinero prestado a los bancos, sobre todo préstamos para capital circulante, con un plazo de amortización más corto (menos de un año) y un tipo de interés más bajo que el de otros préstamos. Estos créditos permiten a las empresas disponer rápidamente de

liquidez para poder comprar materias primas, pagar a los empleados, abonar los servicios y pagar los impuestos. Una vez vendidos los artículos creados, el crédito obtenido se devuelve en cuotas mensuales. Los criterios básicos de los bancos para la entrega de estos créditos son sencillos de generar y presentar por parte de los responsables de la gestión. Son muy beneficiosos para las operaciones de las empresas investigadas y en caso de pandemia como Covid-19. (p. 10)

El capital circulante es, en pocas palabras, el dinero que tienes a mano para pagar tus compromisos inmediatos a corto plazo.

2.2.1.9 Requisitos para obtener un financiamiento.

Al solicitar un préstamo, las entidades financieras, bancarias, cajas y cooperativas pedirán ciertos requisitos a las empresas, dependerá de ello si logra financiarse o no. Mediante la compra de nuevos equipos técnicos, productos y materias primas, la corporación puede utilizar el préstamo para apoyar operaciones internas que faciliten y mejores los servicios y bienes ofrecidos al público general (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero [ASFI], 2020). El préstamo obtenido en una empresa puede ser invertido en las necesidades requeridas, dependerá que presente todos los requisitos exigidos por las entidades financieras.

Las características para la obtención de crédito son lo siguiente:

- La sociedad debe evaluar sigilosamente las opciones más prácticas con respecto a la forma pago, si la sociedad está en todas las capacidades de poder garantizarlo y de la generación de beneficios actuales, ya que las características del préstamo pueden variar en función del importe solicitado y de las condiciones de pago correspondientes.
- La decisión de la empresa en cuanto a las facilidades de pago, el tipo de interés, los importes máximos de los préstamos, la presentación de una garantía a largo plazo, o la disposición de dichas sociedades a obtener financiación determinan en gran medida la entidad financiera que se utilizara.
- Dependiendo de la entidad a la que se presente la solicitud, el banco puede tener varios criterios. Básicamente se trata de datos socioeconómicos y registros empresariales.

Requisitos para la obtención de crédito:

- Solicitud de préstamo comercial cumplimentada y debidamente firmada (en formato bancario).

- Copia del documento de identidad del apoderado o apoderados y de los avalistas.
- Certificado de validez de los poderes, con una validez no superior a tres meses.
- (No más de tres meses de antigüedad) cuenta de pérdidas y ganancias y balance.
- Estado de balance, pérdidas y ganancias recientes.
- Declaración de impuesto a la renta de tercera categoría (últimos dos años).
- Últimos seis pagos del IGV a la Sunat (Régimen General).
- Flujo de caja proyectado (durante la vigencia de préstamo)
- Declaración jurada de patrimonio.
- Balance de apertura (para empresas de menos de dos años)

Aunque cada organización tiene diferentes requisitos, para obtener un préstamo de un banco o caja de ahorros hay que atenerse a las restricciones y normativas vigentes.

Moreno (2021d):

Es el proceso que hay que seguir para determinar la capacidad de la empresa solicitante del préstamo para hacer frente a los pagos. Se utiliza para calcular el importe máximo del préstamo y la probabilidad de que la empresa entre en quiebra. La solvencia de una empresa se evalúa examinando su valor financiero, sus procedimientos operativos y su ética empresarial. Los datos necesarios se obtienen de organizaciones especializadas, instituciones de crédito, agencias de calificación crediticia y ratios financieros derivados de datos contables.

Los préstamos conceden un crédito por el importe deseado, que debe devolverse mediante pagos mensuales a plazos + intereses. Pueden emplear los fondos del préstamo para diversas cosas, como la consolidación de deudas, inversiones en la empresa y otros.

2.2.2.1 Teoría de la empresa.

La sociedad es una organización conformada por socios que produce bienes económicos para el desarrollo de un país. Toda empresa necesita una organización, que es la mezcla e integración de las variables de producción de acuerdo con los objetivos y las instrucciones del fundador, el objetivo es lograr un beneficio ilimitado, pero esto conlleva un riesgo, lo que significa que puede ganar mucho o perderlo todo. La unidad funcional de la actividad económica y el esqueleto del sistema comercial capitalista son las empresas privadas (Tantalean, 2022). Las empresas representan un factor importante en la economía, de ello depende el desarrollo de un país, teniendo diversos tipos de constituciones empresariales.

La teoría de la contingencia es cuando en una organización existe un líder que va a encaminar a la empresa hacia el éxito. El objetivo de la teoría de la contingencia es descubrir las variables relacionadas con las actividades en las que podrían producirse causalidades y realizar modificaciones para minimizar tales circunstancias, de modo que las empresas puedan estar preparadas y alcanzar con éxito sus objetivos (Nery et al., 2019). La empresa está relacionada con la organización, donde en un conjunto de personas forjan un líder para hacer frente a los problemas que tenga la empresa y tomar decisiones.

Los cambios en el mundo han generado un impacto positivo frente a las empresas empoderadas por mujeres. La participación de las féminas en las diferentes áreas de las organizaciones y en los consejos de administración de los países europeos es en general un proceso que evoluciona gradualmente con distintos grados de éxito en los diferentes países (Vega, 2020). Las grandes compañías contratan a las mujeres por el nivel de responsabilidad y la productividad que causa en una organización, causando resultados satisfactorios.

Las empresas son impulsan el desarrollo económico, siendo de gran importancia para el desarrollo de un país. Corona (2021):

Dado que incluyen una serie de incentivos que pueden estimular o desalentar la participación de los agentes económicos en determinadas actividades, las instituciones son cruciales para el desarrollo de los sistemas de innovación. Colectivamente, las instituciones contribuyen a crear las expectativas comunitarias que animan la actividad social y la orientación de una determinada dirección. La creación, absorción y difusión del conocimiento social son esenciales para el desarrollo continuo de innovaciones beneficiosas que repercutan en el establecimiento de un nuevo paradigma tecnológico. Numerosos académicos de diversos campos coinciden que existe una correlación favorable entre la expansión de la base cognitiva de la sociedad y el desarrollo de nuevas combinaciones tecnológicas. (p. 42b)

Son generadoras de empleo, brindando oportunidades a muchas personas, de esta manera los países buscan eliminar la pobreza, impulsando en la economía.

Las empresas se constituyen mediante una idea y un propósito, generando satisfacer las necesidades de la sociedad. Ramírez (2019):

Definir emprendimiento social como la acción deliberada de generar valor social por parte de individuos u organizaciones a través de la creación o expansión de negocios,

mediante innovaciones que, en el camino, logran satisfacer las necesidades sociales. Esta definición se basa en argumentos anteriores. (p. 20b)

Factor importante en la sociedad que garantiza la economía de un país.

Las organizaciones son entidades económicas y sociales de base humana, material y tecnológica cuyo principal objetivo es ganar dinero compitiendo en el mercado de productos y servicios. Moreno (2021e):

Cuando las empresas compran, venden bienes y servicios de otras empresas, se conectan entre sí. En sus transacciones pueden utilizar efectivo o crédito comercial. Con el crédito comercial, tanto el comprador como el vendedor examinan la información del solicitante y sopesan las ventajas e inconvenientes de las condiciones del crédito. El comprador tiene en cuenta la duración del crédito, los descuentos disponibles y los tipos de interés de demora. (p. 82)

Para ello utiliza mano de obra, tierra y capital (factores productivos)

2.2.2.2 Importancia de la empresa.

En el mundo todas las sociedades son factores sustanciales porque son generadores de empleo y contribuyen a la economía. Debido a la emergencia sanitaria se comprobó que cada uno de estos negocios afecta en la forma en la que vivimos las personas y como ha afectado desastrosamente tanto a las pequeñas como a las grandes empresas, que de alguna manera han sentido los problemas generados en sus proyectos económicos (García et al., 2021). En la pandemia (COVID-19), en su mayoría de las sociedades se reflejaron problemas porque no se generaban utilidades, otras tuvieron que buscar la manera de sobresalir para no decaer, las consecuencias fueron altas porque muchas micro y pequeñas empresas (MYPE) se declararon en quiebra y dejaron de existir.

La planificación económica es un documento donde se plasma todos los objetivos y habilidades estratégicas referentes a la economía y la financiación que la empresa tiene. La planificación económica, abarca todos los niveles de la economía, desde la economía nacional hasta la empresa, es una actividad crucial para su progreso mercantil y social (López et al., 2018). Para las compañías es muy importante tener objetivos y estrategias financieras, para un buen manejo.

Las empresas proporcionan a la gente artículos de alta calidad como también a diferentes precios, crean empleo y ofrecen a los clientes una amplia gama de opciones. Moreno (2021f):

Debido a la discrepancia en los criterios utilizados para clasificar las empresas por tamaño, se utilizan las características de ventas y producción. En algunas naciones latinoamericanas se emplean las ventas, mientras que en otras se utilizan las ventas, mientras que en otras se utiliza la mano de obra. La mayor brecha se observa en este componente en particular: las Mypymes representan el 24,6% de la producción en América Latina y el 56,2% en Europa. En este contexto, las microempresas en América Latina representan el 88% de todas las empresas, el 27% de todo el empleo y solo el 3,2% de la producción total. En cambio, en Europa representan el 90% de las empresas, el 29% del empleo y el 20% de la producción. (p. 22)

Además, muchas realizan actividades innovadoras de investigación y desarrollo de productos que mejoran la calidad de vida de la sociedad y fomentan el progreso.

2.2.2.3 Características de la empresa.

Para que una organización surja se pasan por diferentes procesos, llegando a la madurez y consolidándose de manera eficaz. Una empresa pasa por cuatro fases a lo largo de su funcionamiento, igual que el ciclo de un producto, las etapas son la incubación, despegue, desarrollo y madurez. Dado que los préstamos obtenidos son de diferentes fuentes de financiación, la cantidad de recursos varían (Moreno, 2021). La primera fase de una empresa comienza con capital, y en las siguientes se añaden fondos propios, patrimonio neto y deuda externa.

La coordinación y el conocimiento del equipo conformado en una empresa es muy primordial, logrando así el trabajo en equipo, tomando decisiones correctas. “Se combinan los factores de producción (Capital, trabajo y tecnología), por medio de los procesos de trabajo, de las relaciones técnicas y sociales de la producción como la administración” (Tantalean, 2022, p. 264). Se identifica una oportunidad de negocio, se define y cuantifica el mercado objetivo y se describe en el plan de empresa la organización que la llevara a cabo.

2.2.2.4 Objetivos de la empresa.

Son cambios o circunstancias futuras que una sociedad quiere alcanzar utilizando sus recursos actuales y previstos. “Realizar un estudio, que arrojen conclusiones sobre las preferencias de consumidor del medio o nicho de su interés, esto con el fin de identificar qué tipo de variables influye sobre la organización” (Puentes, 2020, p. 15). Las empresas son competitivas y tienen el objetivo de ascender.

Los siguientes objetivos son:

- Toda empresa, ya sea pública o privada, tiene como objetivo ser rentable y asegurarse un lugar en el mercado.
- El tiempo que una empresa lleva operando determina si será lucrativa, y la ventaja que tenga sobre la competencia le permitirá desarrollar y dominar el mercado.
- Para mantener la estabilidad y la integración con el entorno, la empresa debe ser capaz de ajustarse y cambiar en respuesta a circunstancias imprevistas.

2.2.2.5 Tipos de empresas.

Se evidencia varios tipos de organizaciones, pero el objetivo es generar ingresos. La gestión organizativa es el proceso de alcanzar objetivos compartidos utilizando un marco organizativo. Existe gestión y puede emplearse en cualquier organización colectiva o social (Arguello et al., 2020). Existe gestión y puede usarse en cualquier organización colectiva o social. Los tipos de empresa son lo siguiente:

- Las empresas comerciales tienen como función principal la compra y venta de mercancías, se clasifican como mayoristas y minoristas
- Empresas industriales fabrican productos extrayendo o transformando materias primas y se clasifican como transformación.
- Empresa de servicios diseñadas que prestan servicios a la población o a las empresas. Estas se clasifican en pequeñas, medianas, grandes empresas.
- Las empresas públicas son dependientes del gobierno dirigidas a la sociedad.
- Las empresas privadas dependen de sí mismos, conformado por una organización, su finalidad es obtener ganancias.
- Las empresas mixtas cuentan con la participación del gobierno y otras personas u otras organizaciones que están sujetas principalmente a impuestos sobre ingresos.

2.2.2.6 Modalidades de la empresa.

Conocer el tipo de organización a la cual se va a encaminar es muy importante para la constitución de una empresa. Dependiendo, si se ha utilizado una persona física o jurídica para constituir la sociedad, será necesario darle un nombre o razón social y una denominación adecuada para registrar en los registros públicos (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF], 2013). Una sociedad requerirá siempre una identificación para la obtención de un financiamiento.

2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas MYPE

La micro y pequeñas empresas (MYPE) son empresas con un porcentaje menor del conjunto de actividades productivas que realizan las empresas más grandes, no obstante, tienen un propósito y un objetivo que cumplir. Las distinciones inexistentes entre la unidad organizacional que muestra una sociedad y la autoridad o coordinador de la sociedad ven como afectan al bien y al servicio siendo objetos de la teoría estructural (Mejía, 2019). La teoría estructural explica que las MYPE son unidades organizadoras donde muestran sus estructuras y ejes.

Dentro de las micro y pequeñas empresas (MYPE) se encuentran emprendedores capaces de sobresalir frente a las adversidades y formar su autonomía en el país. “Las empresas con capacidades directivas superiores logran desarrollar capital social organizacional superiores y permiten desarrollar la innovación y la competitividad empresarial” (Mundaca et al., 2021, p. 14). Son un conjunto de organizaciones jurídicas o naturales capaces de desarrollar diferentes actividades y contribución a la economía.

2.2.3.1 Importancia.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) son importantes porque contribuyen con la sociedad, al generar empleo y contribuir con el desarrollo del país. Las empresas pueden dedicarse a diversas actividades, por lo tanto, son impulsadas por la población, ofrecer diversas oportunidades de empleo, beneficiarse del mercado nacional y contribuir al progreso del país (Sánchez et al., 2021). El desarrollo del país también depende de las empresas porque estas contribuyen en la economía de un país y con la sociedad por ser generadoras de empleo. Su importancia permanece en lo siguiente:

- Son el motor económico del país, ya que representan el 40% de Producto Bruto Interno (PBI).
- Generan empleo eliminando la pobreza.
- Aportan a la economía del país

2.2.3.2 Características.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) se diferencian por ser sociedades con menos de diez trabajadores. Las características de las MYPE con respecto a la microempresa, los recursos humanos son de 1 a 10 diez, con una venta anual 150 UIT, mientras que las pequeñas empresas tienen de 1 a 100 trabajadores con una venta anual de 1700 UIT (Sánchez et al., 2021). Las organizaciones en el Perú tienen diferencias entre las grandes empresas, pero tienen el mismo objetivo de generar ganancias.

2.2.3.3 Objetivos.

Una micro y pequeña empresa (MYPE) tiene como objetivo ser rentable y generar ganancias. El objetivo es tener una estrategia de asignación de recursos que ofrezcan a la organización las mayores posibilidades de éxito (Avolio et al., 2020). Dependerá como la empresa se establece frente a las competencias, formule estrategias y se apodere del mercado competitivo.

2.2.3.4 Tipos.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) en el Perú según su actividad son las siguientes:

Comercio

El comercio se refiere al trueque de bienes y servicios entre distintas partes de igual valor o por dinero en efectivo. Debido a la mejora de los costos primarios de productos que se llevan a otros países de la zona, al aumento de la demanda de sus principales socios comerciales y al repunte de la actividad económica en la región, la comercialización de bienes entre América Latina y El Caribe también ha experimentado un importante resurgimiento en 2021 (Comisión Económica Para América Latina y El Caribe [CEPAL], 2022). La MYPE que corresponde a la actividad del comercio, tiene menor número de socios a diferencia de las grandes empresas, por lo tanto, el número de ingresos no es igual al de una PYME.

Servicio

La actividad servicio busca compensar las necesidades de un consumidor. Los servicios están arraigados en todos los aspectos del comercio, aumentan valor cada día y son ahora uno de los factores clave de marketing que las empresas utilizan para situarse en la mente de los clientes y seguir siendo competitivas en el pensamiento de los clientes (Cantillo et al., 2018). Es un servicio de la cuales muchas empresas eligen en sus actividades, siendo importante para su giro de negocio.

Producción

Se denomina producción porque maneja mecanismos primarios para la fabricación de los bienes terminados. Se sabe lo que hay que producir, pero no cuanto hay que crear y vender cada mes para crear valor, el trabajo más difícil para las empresas de nueva creación. Esta información es necesaria para calcular la capacidad de producción mensual y la inversión necesaria, qué combinadas permiten acercarse una idea de sostenibilidad de la empresa y de su potencial para fundarse con los recursos necesarios y las capacidades

generadoras de riqueza (Cajigas et al., 2019). Para las MYPE la producción, es el trabajo mucho más complejo, se tiene que utilizar el cálculo de las capacidades para producir mensualmente y cuanto de dinero se necesitara para realizarlo.

2.2.3.5 LEY 28015 (2003).

La ley 28015 corresponde Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa y busca la formalidad y contribución al país. Con el objetivo de generar trabajo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al producto bruto interno (PBI), el crecimiento del mercado interno y las exportaciones, y su aporte a la recaudación tributaria, esta ley busca fomentar la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas (Superintendencia Nacional de Administración Tributaria [SUNAT], 2003). Las MYPE en el Perú surgen y buscan alcanzar su mayor potencia, generando empleos, aportando al PBI y buscando su desarrollo en la competitividad. Las características que tiene una micro y pequeñas empresas (MYPE) son la siguiente:

- Microempresa de 01 a 10 trabajadores, su monto máximo es de 150 UIT.
- Pequeña empresa de 01 a 50 trabajadores, su monto máximo es de 850 UIT.

2.2.3.6 LEY 30056 (2013).

Esta ley es creada para el funcionamiento de la micro y pequeñas empresas (MYPE). La proliferación, adaptabilidad y estructura de esta ley permitieron que cualquier ciudadano con financiación suficiente pueda llevar a cabo muchos proyectos que pueden ser impulsos necesarios para progresar y seguir avanzando (El Peruano, 2013). Toda persona natural o jurídica que tenga financiación para la constitución de una empresa está en el derecho de emprender impulsando a su desarrollo y del país.

2.2.4 Teoría del sector comercio

El comercio es una actividad muy importante en las micro y pequeñas empresas (MYPE) generando empleo y desarrollo. La incógnita radica en la realidad que se presenta en los diferentes estados, según las teorías Postkeynesianas sobre el comercio, que señalan que más allá de la demanda producida por el estado de los servicios y productos que las empresas pueden proporcionar al público, estos pueden satisfacer el progreso en la economía tanto para el país como para la organización (Muñoz, 2021). El aporte del sector comercio es muy satisfactorio debido a la gran demanda beneficiando a la sociedad y al país por su gran aporte al Producto Bruto Interno (PBI)

En un país la economía juega un rol importante, por ello las empresas son partes importantes para el país. El comercio es un tipo de actividad económica que las empresas

realizan, para satisfacer la demanda interna o externa (Rommel, 2021). La capacidad de las empresas para participar en el comercio internacional les permite vender artículos en ámbitos en los que otras naciones destacan.

2.2.4.1 Importancia del comercio.

El comercio sirve como catalizador del desarrollo que apertura muchos trabajos, reduciendo la pobreza y amplía las oportunidades económicas. En esta situación, es necesario fortalecer el sistema comercial internacional para fomentar una mayor inclusión y ayudar a las naciones emergentes, una mayor inclusión y ayudar a las naciones emergentes a eliminar las restricciones comerciales que impiden el progreso (Banco Mundial [BM], 2021). Son fuente de ingresos económicos para el beneficio de un país.

2.2.4.2 Características del comercio.

El comercio de servicios fomenta a un uso más eficaz de los recursos y mayores economías de escala. La diversidad de actividades que se ofrecen a los clientes, a los productores y a los procedimientos que ponen en marcha los procesos permiten a prosperar y expandirse a las empresas de servicios más rentables y productivas (Organización Mundial del Comercio [OMC], 2019). La buena organización para cualquier tipo de actividad en una empresa concretará al buen funcionamiento y crecer.

2.2.4.3 Objetivos del comercio.

El objetivo principal del comercio es el ingreso monetario, generando utilidades. La confianza del consumidor es la principal variable en la que se centra el sector económico, ya que, si se sube, el mercado nacional responderá (Salinas, 2020). El factor de la demanda favorece al sector comercializador porque a mayor compra mayor ingreso económico.

2.2.4.4 Tipos de comercio.

Para analizar a fondo las múltiples formas de comercio es necesario examinar los sistemas tradicionales de categorización que hacen referencia a dos canales básicos y tradicionales, que son las siguientes:

Comercio mayorista

La venta de mercancías nuevas y viejas por parte de los mayoristas, sin ninguna modificación posterior de los artículos, es la actividad principal del comercio al por mayor. Debido a las mayores ventas de alimentos, bebidas y tabaco a restaurantes y comercios minoristas, incentivadas por los Juegos Panamericanos Lima 2019, el comercio mayorista subió 3,37% en Julio de este año (Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI],

2019) Sin comprometerse ni tratar directamente con los consumidores, compra mercancías a productores y mayoristas con la intención de revenderlas a minoristas.

Comercio minorista

El comercio se centra sobre toda venta de cosas de uso cotidiano o al consumidor final. Debido a la puesta en marcha de promociones y/o ofertas especiales con motivo del Día de la Independencia, el comercio minorista subido un 3,21%, siendo las mayores ventas de artículos de farmacia y otros, responsables de la mayor parte de esta subida (INEI, 2019). Las ventas al por menos pueden realizarse sin un establecimiento comercial; por tanto, se aceptan todas las ventas a distancia, incluidas las realizadas a través de catálogos y comercios virtuales.

2.2.5 Teoría de sectores económicos

Hacerlos más comercializables, favorecen el desarrollo local de esta zona y formalizar que el sector económico ha dominado, fomentando el desarrollo social y económico. Esta noción se centra sobre todas las ventajas de separar varias empresas que intentan crecer en un entorno compartido, se le conoce como la teoría de aglomeración industrial (Ducón et al., 2018). Tener muchos sectores económicos favorece al país, tener mucha competencia en el mercado empresarial genera una desventaja en las empresas.

La alianza en la industria suele ser una estrategia positiva para una empresa. La teoría de la cooperación afirma que una industria puede buscar asociados de manera estratégica, así gestionar y solucionar los problemas que surjan en sus operaciones y actividades (Carpio, 2020). Una empresa tiene que buscar soluciones para minimizar los problemas que puedan surgir con el tiempo.

2.2.5.1 Importancia.

La importancia del sector económico es de suma importancia para el desarrollo del país porque contribuye a eliminar la pobreza. Cada sector económico, independientemente de la clasificación que reciba como miembro del sector primario, secundario o terciario, será esencial para el progreso económico en un país, siendo capaces de utilizar los recursos naturales sin procesar y ser transformado y salir a los mercados externos e internos, afectando al producto bruto interno (PBI) de cada nación (Tobias y Camarero, 2018). Todo sector económico será un gran aporte para el progreso.

2.2.6 Descripción de la empresa en estudio

La empresa en estudio con razón social ALO ALPACA E.I.R.L. con RUC: 20601634776, con dirección fiscal en la Av. 28 de Julio Nro. 53 Pueblo San Francisco

Ayacucho - La Mar – Ayna, tiene como actividad principal la venta al por mayor de otros enseres domésticos, segunda actividad reparación de muebles y accesorios domésticos y su tercera actividad es la venta al por menor de ordenadores, equipo periférico, programa de información y equipo de telecomunicaciones en comercios especializados, inicio sus actividades 08 de noviembre del 2016, teniendo como Gerente General al Sr. Jesús Justiniano Sedano; la misión de la empresa ALO ALPACA E.I.R.L. es proveer productos para el hogar y el comercio a precios competitivos, buscando satisfacer y deleitar a sus consumidores y su visión es ser la empresa peruana líder en la venta y distribución de artículos para el hogar en la zona de Ayacucho, donde los peruanos valoren tanto el precio como la calidad.

2.2.7 Marco conceptual

2.2.7.1 Definición de financiamiento.

Son prestamos que hace una empresa por diversas fuentes de financiamiento. “Actividades de Financiamiento: Son todas aquellas transacciones relacionadas con la obtención de recursos financieros, ya sea mediante aportes de capital o utilizando fuentes de terceros, y con sus respectivos reembolsos” (Ponce et al., 2019, p. 31). El financiamiento tiene un sinnúmero de usos, depende a la planificación y el objetivo que tiene la organización.

La financiación dependerá de la constitución de la organización y otros organismos que le componen. La financiación que reciban las empresas, ya sea del sector público o privado, repercute en la cantidad, calidad y composición de las mismas (Corona, 2021). Para el requerimiento del financiamiento en una empresa se tiene que analizar las necesidades y trazar sus objetivos, para tener mínimos problemas en el futuro.

2.2.7.2 Definición de empresa.

Las empresas grandes, que tienen expansión en diferentes partes del mundo, tienen más posibilidades de supervivencia, afrontando cada situación en la que se encuentre. La expansión del comercio electrónico y la capacidad logística de las grandes empresas para satisfacer las demandas de mercados lejanos les están ayudando a reforzar sus posiciones en diversas naciones de todo mundo (Chiriboga, 2020). De tal manera que las empresas tienen todas las posibilidades de crecer y generar empleo y aportar a la economía.

La empresa tiene que generar utilidades frente a su actividad económica, para contribuir con el país. “La empresa tiene que operar o producir para ofertar sus productos, bienes y/o servicios, el desarrollo que realice ésta determinado por la gestión que sus

trabajadores junto al líder ejerzan” (Julio, 2020, p. 275). Una sociedad es muy importante porque genera muchos empleos, y ayuda a la disminución de la pobreza.

2.2.7.3 Definición de MYPE.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) tienen ciertas restricciones financieras y profesionales impuestas por el estado. Las MYPE aglutinan el mayor número de empresas en el país, que la mayoría de ellas están organizadas como empresas individuales, que generan el mayor número de empleos en el país, y teniendo en cuenta también la situación actual de la sociedad peruana (Aliaga, 2021). La empresa puede ser natural o jurídica, elegir su giro de negocio, y ser una empresa competitiva y rentable, generando ganancias.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) son limitadas por las entidades financieras, debido a las exigencias respecto a los requisitos. Las MYPE han experimentado recientemente cierres o un reinicio de sus operaciones más tardío de lo previsto, lo que limita su capacidad para recuperar rápidamente sus niveles de productividad y acceder a fuentes de liquidez (El Peruano, 2021). Debido a su limitado acceso a la financiación, las MYPE son un sector empresarial vulnerable

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) son generadores de puesto laboral y aporte a la economía. Los motores del crecimiento económico de cualquier nación son las microempresas, las pequeñas y medianas empresas, proporcionando puestos de trabajo y su atractivo fundamental es la diversidad y creatividad de los bienes y servicios que ofrecen (Arguello et al., 2020). Parte importante para el crecimiento del país, contribuyendo hacia el desarrollo económico.

2.2.7.4 Definición de comercio.

El comercio es una actividad económica donde se intercambian un bien y servicios. Es el conjunto de prácticas comerciales utilizadas por los comerciantes de forma coherente, repetida y abierta a las que se puede dar el mismo peso que al derecho mercantil. La costumbre es importante porque permite elaborar normas jurídicas que el grupo o sector que la practique conoce perfectamente (Chavarro, 2018). La compra y la venta es un tipo de actividad económica mercantil que muchas empresas eligen para su giro de negocio.

Son cambios de bienes y servicios que una organización toma como su giro de actividad. El comercio internacional es, por definición, es el trueque de productos que se realizan entre personas u organizaciones de dos o más países diferentes, de forma que se produzca la exportación y/o importación de artículos de otras naciones (Giménez et al., 2019). Se puede decir que es un trueque que se denomina como comercio.

2.2.7.4 Definición de sectores económicos.

Son la división de las actividades económicas de un país. Debido a su estructura capitalista, la economía de México trata de diferentes actividades que dan lugar a la creación de productos y servicios, con el doble objetivo de agradar primero la demanda local y vender después esos productos y servicios en los mercados mundiales (Rommel, 2021). Actividades económicas que un país tiene bajo diferentes rubros, en favor de la empresa y estado.

2.3 Hipótesis

No aplica por ser cualitativo.

La hipótesis es un pronóstico que puede ser cierto o incierto en una investigación. Frente a la hipótesis, el concepto que había que defender era propio de la investigación cualitativa y la investigación cuantitativa realiza la hipótesis (Espinoza, 2018). En la investigación cualitativa se utilizan las recolecciones de datos.

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

La investigación será de nivel descriptivo; donde se describirá los aspectos más importantes de la variable de investigación en las unidades de análisis.

Como su nombre indica, su objetivo es describir y explicar lo que se investiga, en lugar de justificarlo. En este caso, se trata de acciones que sugieren la creación de conocimiento para comprender el comportamiento del fenómeno estudiado, el contexto de espacio y tiempo en el que se produce, cuáles son sus características, quienes son sus miembros, que roles o lugares ocupan, qué factores están relacionados con su comportamiento, etc. (Gómez, 2019). La investigación descriptiva entenderá el comportamiento de los factores estudiados.

El tipo de la investigación será de tipo cualitativo; donde la investigación será describir de manera cualitativa las características de la variable de la unidad de análisis.

La metodología cualitativa se basa en la observación de acciones, discursos y respuestas del mundo real. “La investigación cualitativa tiene una tarea difícil, y no se puede esperar un grado de precisión siquiera aproximado al que suele hallarse en la investigación cuantitativa como la que se ofrece en las ciencias físico-naturales.” (Baena, 2018, p. 34). Esta investigación se recolecta datos de información real.

El diseño de la investigación será: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

La población está conformada por todas las MYPE del Perú.

La población es todas las empresas del Perú. “Población de estudio: Se puede indicar la población diana a la que se quieren extrapolar los resultados y la población de estudio de la que obtendrá la muestra de estudio” (Ochoa, 2019, p. 13). De la organización donde se va a realizar el caso de estudio se recaudará información y se obtendrá una muestra.

3.2.2 Muestra

Está representado por la empresa caso de estudio Alo Alpaca E.I.R.L

La muestra se refiere al tamaño. “Muestra de estudio: debe indicarse el tamaño muestral estimado y, cuando sea pertinente, la estrategia de muestreo” (Ochoa, 2019, p. 13). Depende a ello se aplicará la estrategia del muestreo para el caso de estudio.

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Financiamiento	Es la estrategia que diseñan y aplican las personas naturales y jurídicas con la finalidad de obtener dinero en efectivo y orientarlo a la inversión o al consumo de bienes y servicios.	Fuentes de financiamiento	Internas Externas	Nominal 1=Interna 2=Externa	Dicotómicas (SI) (NO)
		Sistema financiero	Bancario No Bancario		
		Plazo del financiamiento	Corto plazo Largo plazo		
		Costo del financiamiento	Altas Bajas		
		Tipo de financiamiento	Aporte propio		
			Hipoteca		
			Leasing		
		Uso del financiamiento	Tarjeta de crédito		
			Activo fijo Capital de trabajo		

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 técnicas

Para recopilar datos sobre los resultados se utilizarán los siguientes métodos: un estudio bibliográfico, una entrevista en profundidad y un debate sobre las oportunidades.

3.4.2 Instrumentos de recolección de información

Para reunir la información se utilizarán fichas bibliográficas, un cuestionario con preguntas cerradas aplicables.

3.5 Método de análisis de datos

Cuando se utilice el enfoque de recopilación de datos, se utilizarán fuentes de información para reunir datos, lo que permitirá formular conclusiones, analizar resultados y extraer conclusiones de la investigación.

El análisis descriptivo se realizará de acuerdo con los objetivos para avanzar en el estudio.

- La utilización de los recursos en línea y documentos bibliográficos está prevista para el objetivo particular N°01 de este proyecto
- La empresa Alo Alpaca E.I.R.L será objeto de una interpelación sobre la financiación para llevar a cabo el fin específico N°02
- Para el objetivo particular N°03 se realizará un análisis a partir de los resultados, se delinearán las opciones de financiamiento que incrementen el potencial de la empresa Alo Alpaca E.I.R.L.

3.6 Aspectos éticos

3.6.1 principios éticos

3.6.1.1 Protección a las personas.

Protección a las personas, se entiende por salvaguardar su integridad, intimidad, secreto, etc. La dignidad humana, la identidad, la diversidad, el secreto y la intimidad deben respetarse en todo estudio en el que participen personas. Este concepto no solo implica que los participantes en la investigación participen libremente en el estudio y reciban la información necesaria, sino también que respeten penamente sus derechos básicos (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote [ULADECH], 2021). En la investigación se tomará la información necesaria respetando el secreto y la integridad humana, sin poner en riesgo la vida.

3.6.1.2 Beneficencia y no maleficencia.

La beneficencia trata de hacer el bien y la no maleficencia es el no hacer daño. Es necesario garantizar la comodidad de aquellas organizaciones en estudio. En este sentido, el

comportamiento del investigador debe atenerse a los tres grandes principios de no hacer daño, minimizar las posibilidades consecuencias negativas y maximizar los beneficios (ULADECH, 2021). El tesista no debe incurrir en comportamientos negativos, ni dañando a las personas.

3.6.1.3 Justicia.

La justicia es un valor donde se muestra la verdad, la equidad. Se conoce que la equidad y la igualdad permiten a todos los que participan en la investigación el derecho a conocer sus resultados. Las personas que participan en los procesos, métodos y servicios relacionados con el estudio también deben recibir un trato justo por parte del investigador (ULADECH, 2021). El trato justo entre el participante y el investigador debe de ser mutuo, de eso se trata la justicia.

3.6.1.4 Integridad científica.

Ser integro significa ser respetuoso, practicar la honestidad sobre todas las cosas. La integridad del investigador es especialmente importante cuando los posibles riesgos, beneficios y daños que puedan afectar a los principiantes en el estudio se evalúan y comunican de acuerdo con las normas éticas de su profesión. Al revelar conflictos de interés que puedan influir en la dirección de una investigación o en la difusión de sus resultados, debe mantenerse la integridad científica (ULADECH, 2021). El investigador debe tener la ética de integridad científica con el participante sin revelar información siendo confidencial.

3.6.1.5 Consentimiento informado y expreso.

Toda información debe ser consentida sin tergiversarla. Todo estudio de investigación requiere que los participantes o titulares de los datos manifiesten su consentimiento explícito, informado, libre e inequívoco al uso de su información personal para los objetivos señalados en el proyecto (ULADECH, 2021). El investigador tiene que llevar la carta de consentimiento y obtener una respuesta para dar a continuidad el proyecto y ser real la información.

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo específico 1

Cuadro 1

Resultados de los antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/Debilidades
----------------------------	----------------	-------------------	----------------------------------

Fuentes de financiamiento	<p>Penadillo (2020), Gonzalo (2019), Salinas (2019), Vidal (2018), Gómez (2018), Del Águila (2022), Ríos (2021), Ramírez (2018), Avenio (2022) Rojas (2018), Ramírez (2021), Ruiz (2018), Sabino (2019), Urpis (2019), Velasquez (2019), Lockuan (2021), Carhuanina (2020), Rios (2020), Gamarra (2022), Hidalgo (2020), Gonzales (2020), Chaparin (2020), Candia (2020), Flores (2021), Cuivin (2020), Saboya (2021), Rivera (2019), Reyes (2021), Sulca (2021), Navez (2021) y Rodríguez (2023)</p>	<p>Los autores nombrados donde realizaron el caso de estudio señalan que optaron por el financiamiento de terceros, conocida como la fuente externa, debido a que les proporcionan más comodidades en el momento de la solicitud. Muchos de ellos afirman que el financiamiento tuvo un impacto positivo frente a las necesidades que tenían, mejorando progresivamente y generando utilidades en beneficio de la empresa.</p>	<p>Debido a los efectos beneficios que tiene para las empresas, la financiación es crucial, ayudando así a su crecimiento y desarrollándose en el mundo empresarial, generando fuentes de empleo y eliminación de la pobreza, contribuyendo al desarrollo de un país.</p>
Sistema de financiamiento	<p>Penadillo (2020), Salinas (2019), Vidal (2018), Ramírez (2018), Del Águila (2022), Ríos (2021), Avenio (2022), Rojas (2018), Gonzalo (2019), Gómez (2018), Ruiz (2018) y Ramírez (2021), Sabino (2019), Urpis (2019), Velasquez (2019), Lockuan (2021), Carhuanina (2020), Rios (2020), Gamarra (2022), Hidalgo (2020), Gonzales (2020), Chaparin (2020), Candia (2020), Flores (2021), Cuivin (2020), Saboya (2021), Rivera (2019), Reyes (2021), Sulca</p>	<p>De acuerdo a los autores mencionados, de los 31 antecedentes, veinticinco tomaron préstamos en el banco, cinco optaron por las cajas municipales y uno acudió a un financiamiento informal. En las revisiones de los antecedentes también se puede encontrar que primeramente apuestan por el capital propio, como también el financiamiento informal y terminan optando el financiamiento bancario formal. Reflejando desinformación financiera.</p>	<p>El sistema financiero es el principal elemento en las empresas para su desarrollo, las empresas en estudiadas en su mayoría optaron por los Bancos siendo las principales fuentes de financiamiento, también se observa a las Cajas Municipales siendo elegida en su minoría y por último en su menor elección está el financiamiento informal, teniendo problemas con las tasas de intereses que son muy altas, presentando desinformación financiera en pocas empresas.</p>

	(2021), Navez (2021) y Rodríguez (2023)		
Entidad financiera que le otorgo el crédito	Penadillo (2020), Salinas (2019), Ramírez (2018), Avenio (2022) y Rojas (2018), Vidal (2018), Gonzalo (2019), Gómez (2018), Ramírez (2021), Sabino (2019), Urpis (2019), Velasquez (2019), Lockuan (2021), Carhuanina (2020), Rios (2020), Gamarra (2022), Hidalgo (2020), Gonzales (2020), Chaparin (2020), Candia (2020), Flores (2021), Cuivin (2020), Saboya (2021), Rivera (2019), Reyes (2021), Sulca (2021), Navez (2021) y Rodríguez (2023)	Según los autores mencionados, donde realizaron el caso de estudio, optaron por el financiamiento en Banco de Crédito del Perú (BCP), siendo la entidad bancaria más elegida por las empresas, y el mayor préstamo solicitado por las empresas es de S/. 210,000.00, también otros autores mencionan al Banco Continental, Mi Banco, BBVA, como también la Caja Trujillo, Caja Arequipa y Caja Municipal del Santa, siendo de poca elección empresarial para su financiamiento.	Las empresas buscan oportunidades de financiamiento depende a las facilidades brindadas, es por ello que, respecto a los casos de estudio realizados por los autores en mención, se observa que las empresas optan por las entidades Bancarias como es el Banco de Crédito del Perú, la empresa que tuvo el mayor acceso al crédito fue de S/.210,000.00. También se observa al Banco Continental, Mi Banco, BBVA, y la Caja Trujillo, Caja Arequipa y Caja Municipal del Santa, siendo de poca elección empresarial para su financiamiento.
Costo del financiamiento	Penadillo (2020), Salinas (2019), Ramirez (2018), Avenio (2022), Rojas (2018), Vidal (2018), Gonzalo (2019), Gómez (2018), Ramirez (2021), Sabino (2019), Urpis (2019), Velasquez (2019), Lockuan (2021), Carhuanina (2020), Rios (2020), Gamarra (2022), Hidalgo (2020), Gonzales (2020), Chaparin (2020), Candia (2020), Flores (2021), Cuivin (2020), Saboya (2021), Rivera (2019), Reyes (2021), Sulca (2021), Navez (2021) y Rodríguez (2023)	En las empresas de estudio que hicieron los autores mencionados afirman diferentes costos de financiamiento, según los autores mencionados el costo de financiamiento es del 12%, 15.6%, 16%, 14.88%, 16.8%, 20%, 21%, 25%, 30%, 22.52%, 26%, 19.32%, 17,52% anual y así sucesivamente.	Las empresas son libres de buscar los costos de financiamiento según a su beneficio, se puede observar que los autores mencionados afirman que el costo financiero que el BCP les otorga de 12%, 15.6%, 16%, 14.88%, 16.8%, 20%, 21%, 25%, 30%, 22.52%, 26%, 19.32%, 17,52% anual y así sucesivamente, estos porcentajes pueden variar según a las empresas porque son independientes y optar por la más adecuada, también se puede observar otras tasas de interés por parte de otros bancos y cajas municipales en su minoría.

Plazo del financiamiento	Penadillo (2020), Ramirez (2018), Rojas (2018), Gonzalo (2019), Salinas (2019), Vidal (2018), Gómez (2018), Avenio (2022) y Ramirez (2021), (2019), Velasquez (2019), Lockuan (2021), Carhuanina (2020), Rios (2020), Gamarra (2022), Hidalgo (2020), Gonzales (2020), Chaparin (2020), Candia (2020), Flores (2021), Cuivin (2020), Saboya (2021), Rivera (2019), Reyes (2021), Sulca (2021), Navez (2021) y Rodríguez (2023)	La mayoría de los autores mencionados, donde realizaron los casos de estudio, manifiestan que las empresas pagan su financiamiento en el corto plazo y en su minoría por el largo plazo.	El plazo del financiamiento en las empresas tiene un rol muy importante frente a las empresas, en este caso los empresarios en su mayoría pagan su financiamiento a corto plazo porque buscan beneficios económicos mayores al costo financiero del crédito, a diferencia de las demás empresas en su minoría pagan un financiamiento a largo plazo.
Uso del financiamiento	Gonzalo (2019), Vidal (2018), Gómez (2018), Ramirez (2018), Avenio (2022), Ramirez (2021), Penadillo (2020), Salinas (2019), Rojas (2018), Ruiz (2018), (2019), Velasquez (2019), Lockuan (2021), Carhuanina (2020), Rios (2020), Gamarra (2022), Hidalgo (2020), Gonzales (2020), Chaparin (2020), Candia (2020), Flores (2021), Cuivin (2020), Saboya (2021), Rivera (2019), Reyes (2021), Sulca (2021), Navez (2021) y Rodríguez (2023)	La mayoría de los autores mencionados donde realizaron el caso de estudio afirman que las empresas utilizan los recursos para financiar el capital de trabajo, en su minoría en activos fijos y en otros casos utilizaron para capital de trabajo y activos fijos	Las empresas que tienen el acceso a un financiamiento pueden elegir en que invertir, por este motivo, las empresas que citan los autores afirman utilizar la financiación como capital de trabajo, en su minoría en activos fijos y en otros casos utilizaron para capital de trabajo y activos fijos.

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2

Cuadro 2

Resultado del Cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/Debilidades
Fuentes de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio?		X	La empresa caso de estudio opto por el financiamiento externo, de esta manera cumple con el pago de sus proveedores a tiempo. De esa manera brindará estabilidad a sus actividades. Todos los métodos utilizados en la obtención de los recursos necesarios para mantener las actividades de una organización o empresa, se considera la fuente de financiación de la entidad. Los recursos financieros son necesarios para la empresa, de esta manera puede sostener su estructura económica que incluye sus bienes y derechos.
	2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros?	X		
	3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?	X		
	4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?	X		
	5. ¿Ud., recurre a algún tipo de financiamiento?	X		
	6. ¿Indique Ud., si se le presentó algún impedimento de la tramitación al solicitar su financiamiento?		X	
Sistema de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos?		X	Debido a las capacidades que ofrece la entidad financiera, la empresa del estudio de caso busca financiación a través de las Cajas Municipales y con Crédito de proveedores. Las cajas municipales han fomentado el desarrollo financiero y mejorado al país, al contribuir a la distribución de las posibilidades económicas. Los créditos de proveedores se refieren a la financiación que la empresa obtiene de sus proveedores para la entrega de productos contra el pago aplazado. La financiación de una empresa se entiende como los recursos que necesita para financiar sus actividades, es por ello que la empresa caso de estudio tiene la necesidad de obtener un financiamiento para diferentes propósitos.
	2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales?	X		
	3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores?	X		
	4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales?		X	
	5. ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías?		X	
	6. ¿Los requerimientos de capital son necesarios y suficientes para garantizar la estabilidad financiera?		X	
Entidad Financiera que	1. ¿La empresa obtuvo facilidades para obtener el financiamiento?	X		La empresa caso de estudio afirma no tuvo inconvenientes

le otorgo el crédito	2. ¿La empresa cumplió con todos los requisitos solicitados?	X		para la financiación, cumpliendo con las exigencias solicitadas por las entidades financieras, la entidad financiera a la cual solicita el crédito es a la Caja Huancayo, el monto solicitado es de S/.650,000.00 soles, también menciona que la institución financiera brindo benéficos a la empresa como el Reactiva Perú frente a la pandemia que afecto a muchas empresas.
	3. Mencione cuál fue el banco que le brindo el préstamo.			
	4. Mencione cuál fue la Caja de Ahorro o Caja Municipal que le brindo el préstamo.			
	5. ¿El crédito solicitado fue lo suficiente para sus actividades?	X		
	6. Mencione cual fue el monto solicitado S/. 650,000.00			
	7. ¿Las Instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?	X		
	8. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	X		
	Costo del Financiamiento	1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa?	X	
2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido? Mensual 18% Anual				
3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?		X		
Plazo del Financiamiento	1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo?		X	Los plazos de financiación se refieren al plazo concedido para la devolución del préstamo; estas pueden ser a corto o largo plazo. La empresa caso de estudio pago el préstamo a largo plazo, permitiéndole obtener utilidades en beneficio de la empresa de caso de estudio. La financiación largo plazo, se refiere al regreso del dinero en más de un año.
	2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo?		X	
	3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo?	X		
	4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades?	X		
	5. ¿Considera aceptable la tasa de interés ofrecido por las entidades financieras por el crédito obtenido?	X		
Uso del Financiamiento	1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo?	X		La empresa caso de estudio, detallo que el préstamo solicitado fue utilizado en Capital de Trabajo y activos fijos. La empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento, logrando
	2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos?	X		
	3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local?	X		
	4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?		X	

	5. ¿Cree Usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?	X		utilidades factibles para el beneficio de la empresa, es por ello que opta por el financiamiento. Para llevar a cabo sus planes operativos, de inversión y financieros, que les permitan expandirse, las empresas necesitan financiación, de esta manera la empresa potencializara más sus actividades, generando más empleos y aportando a la economía del país.
	6. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación de personal?		X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario.

4.3 Respecto al objetivo específico 3

Cuadro 3

Resultados de los objetivos específicos 1 y 2

Factores relevantes	Oportunidades/Debilidades del Objetivo Especifico N°1	Oportunidades/Debilidades del Objetivo Especifico N°2	Objetivo específico 3 - Explicación
Fuentes de financiamiento	Debido a los efectos beneficios que tiene para las empresas, la financiación es crucial, ayudando así a su crecimiento y desarrollándose en el mundo empresarial, generando fuentes de empleo y eliminación de la pobreza, contribuyendo al desarrollo de un país.	La empresa caso de estudio opto por el financiamiento externo, de esta manera cumple con el pago de sus proveedores a tiempo. De esa manera brindará estabilidad a sus actividades. Todos los métodos utilizados en la obtención de los recursos necesarios para mantener las actividades de una organización o empresa, se considera la fuente de financiación de la entidad. Los recursos financieros son necesarios para la empresa, de esta manera puede sostener su estructura económica que incluye sus bienes y derechos.	La financiación externa es esencial porque evita utilizar sus recursos propios, permitiendo llevar a cabo sus operaciones comerciales.
Sistema de Financiamiento	El sistema financiero es el principal elemento en las empresas para su	Debido a las capacidades que ofrece la entidad financiera, la empresa del	Cada empresa busca la entidad financiera según su beneficio y conveniencia,

	<p>desarrollo, las empresas en estudiadas en su mayoría optaron por los Bancos siendo las principales fuentes de financiamiento, también se observa a las Cajas Municipales siendo elegida en su minoría y por último en su menor elección está el financiamiento informal, teniendo problemas con las tasas de intereses que son muy altas, presentando desinformación financiera en pocas empresas.</p>	<p>estudio de caso busca financiación a través de las Cajas Municipales y con Crédito de proveedores. Las cajas municipales han fomentado el desarrollo financiero y mejorado al país, al contribuir a la distribución de las posibilidades económicas. Los créditos de proveedores se refieren a la financiación que la empresa obtiene de sus proveedores para la entrega de productos contra el pago aplazado. La financiación de una empresa se entiende como los recursos que necesita para financiar sus actividades, es por ello que la empresa caso de estudio tiene la necesidad de obtener un financiamiento para diferentes propósitos.</p>	<p>según a los resultados obtenidos y comparados, se puede observar que la empresa de estudio no coincide con otras empresas con respecto a que los bancos son las principales fuentes de financiación, ya que la empresa caso de estudio opta por las Cajas Municipales y con crédito de proveedores.</p>
<p>Entidad Financiera que le otorgo el crédito</p>	<p>Las empresas buscan oportunidades de financiamiento depende a las facilidades brindadas, es por ello que, respecto a los casos de estudio realizados por los autores en mención, se observa que las empresas optan por las entidades Bancarias como es el Banco de Crédito del Perú, la empresa que tuvo el mayor acceso al crédito fue de S/.210,000.00. También se observa al Banco Continental, Mi Banco, BBVA, y la Caja Trujillo, Caja Arequipa y Caja Municipal del Santa, siendo de poca elección</p>	<p>La empresa caso de estudio afirma no tuvo inconvenientes para la financiación, cumpliendo con las exigencias solicitadas por las entidades financieras, la entidad financiera a la cual solicita el crédito es a la Caja Huancayo, el monto solicitado es de S/.650,000.00 soles, también menciona que la institución financiera brinda beneficios a la empresa como el Reactiva Perú frente a la pandemia que afecto a muchas empresas.</p>	<p>Las empresas pueden optar por diferentes entidades financieras, se puede observar respuestas diferentes en la elección de una entidad financiera, respecto al objetivo específico 1 con respecto a los antecedentes mencionados por los autores, se llega a observar a que el BCP es la que tiene más aceptación por los empresarios porque le brinda mayores facilidades de crédito mientras que en el objetivo específico 2 la empresa caso de estudio opta por la Caja Huancayo brindando beneficios satisfactorios.</p>

	empresarial para su financiamiento.		
Costo del Financiamiento	Las empresas son libres de buscar los costos de financiamiento según a su beneficio, se puede observar que los autores mencionados afirman que el costo financiero que el BCP les otorga de 12%, 15.6%, 16%, 14.88%, 16.8%, 20%, 21%, 25%, 30%, 22.52%, 26%, 19.32%, 17,52% anual y así sucesivamente, estos porcentajes pueden variar según a las empresas porque son independientes y optar por la más adecuada, también se puede observar otras tasas de interés por parte de otros bancos y cajas municipales en su minoría.	La empresa caso de estudio afirma que pago su financiamiento a una tasa de interés del 18% Anual, obtuvo un seguro por el préstamo. El tipo de interés se expresa como un porcentaje de la transacción. Un porcentaje se convierte en una suma monetaria como pago por el uso del dinero. También se puede decir que es una suma de dinero que suele reflejar una parte de la transacción que se realiza utilizando dinero.	Los Bancos como las Cajas Municipales tienen diferentes costos de financiamiento, se puede observar que el BCP tiene una tasa de interés del 12%, 16%, 14.88%, 16.8% y 20% anual, la cual refleja menor interés a diferencia de la Caja Huancayo que ofrece el 18% anual un poco más alto.
Plazo del Financiamiento	El plazo del financiamiento en las empresas tiene un rol muy importante frente a las empresas, en este caso los empresarios en su mayoría pagan su financiamiento a corto plazo porque buscan beneficios económicos mayores al costo financiero del crédito, a diferencia de las demás empresas en su minoría pagan un financiamiento a largo plazo.	Los plazos de financiación se refieren al plazo concedido para la devolución del préstamo; estas pueden ser a corto o largo plazo. La empresa caso de estudio pago el préstamo a largo plazo, permitiéndole obtener utilidades en beneficio de la empresa de caso de estudio. La financiación largo plazo, se refiere al regreso del dinero en más de un año.	El plazo de préstamo obtenido dependerá de la empresa como también de la cantidad de crédito que se solicite y a qué plazo pagarlo, con respecto al objetivo específico 1 recurren a un préstamo a corto plazo a diferencia del objetivo específico 2 la empresa caso de estudio opta por pagar una financiación a largo plazo, llegando a no coincidir en ambos casos.

Uso del Financiamiento	Las empresas que tienen el acceso a un financiamiento pueden elegir en que invertir, por este motivo, las empresas que citan los autores afirman utilizar la financiación como capital de trabajo, en su minoría en activos fijos y en otros casos utilizaron para capital de trabajo y activos fijos.	La empresa caso de estudio, detallo que el préstamo solicitado fue utilizado en Capital de Trabajo y activos fijos. La empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento, logrando utilidades factibles para el beneficio de la empresa, es por ello que opta por el financiamiento. Para llevar a cabo sus planes operativos, de inversión y financieros, que les permitan expandirse, las empresas necesitan financiación, de esta manera la empresa potencializara más sus actividades, generando más empleos y aportando a la economía del país.	La obtención de un crédito puede ser invertida de diferente manera según a las necesidades de una empresa, según al objetivo específico 1 mencionan que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo, mientras en el objetivo específico 2 la empresa caso de estudio afirma que el préstamo solicitado fue invertido en capital de trabajo y activos fijos, coincidiendo con una de ellas.
------------------------	--	---	--

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

V. DISCUSIÓN

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Los autores mencionados Penadillo (2020), Gonzalo (2019), Salinas (2019), Vidal (2018), Gómez (2018), Del Águila (2022), Ríos (2021), Ramírez (2018), Avenio (2022) Rojas (2018), Ramírez (2021), Ruiz (2018), Sabino (2019), Urpis (2019), Velasquez (2019), Lockuan (2021), Carhuanina (2020), Rios (2020), Gamarra (2022), Hidalgo (2020), Gonzales (2020), Chaparin (2020), Candia (2020), Flores (2021), Cuivin (2020), Saboya (2021), Rivera (2019), Reyes (2021), Sulca (2021), Navez (2021) y Rodríguez (2023), Afirman que tener acceso a financiación externa les ha ayudado a mejorar sus perspectivas de desarrollo, de acuerdo a los autores mencionados, de los 31 antecedentes, 25 tomaron préstamos en el banco, cinco optaron por las cajas municipales y 1 acudió a un financiamiento informal.

En las revisiones de los antecedentes también se puede encontrar que apuestan por el capital propio, así mismo el financiamiento informal y terminan optando el financiamiento bancario formal. Reflejando desinformación financiera.

Los autores que sustenta las fuentes de financiamiento mencionan lo siguiente:

El recurso dinerario y el adeudo tienen una analogía fundamental porque ello conlleva un importe. Por su influencia en la creación de valor, la estructura financiera de una organización se refiere a la mejor combinación de los recursos internos y externos, lo que convierte en una de sus opciones básicas (Restrepo et al., 2022). El financiamiento no se mantiene estable porque depende de cambiantes que surgen de un modelo.

El financiamiento externo está vinculado con las entidades financieras. Las empresas conceden un gran valor a la financiación externa, ya que contribuye a la consecución de sus objetivos. Si se utiliza eficazmente este tipo de financiación, podrá expandirse como empresa y disponer del efectivo necesario para seguir funcionando (Rivera y Villanueva, 2020). El financiamiento planificado y programado dará un mejor resultado a la empresa.

Las empresas son libres de buscar los costos de financiamiento según a su beneficio, se puede observar que los autores mencionados, afirman que el costo financiero de los bancos son de: 12%, 15.6%, 16%, 14.88%, 16.8%, 20%, 21%, 25%, 30%, 22.52%, 26%, 19.32%, 17,52% anual y así sucesivamente, estos porcentajes pueden variar según a las empresas ya que son independientes y optar por la más adecuada, también se puede observar otras tasas de interés por parte de otros bancos y cajas municipales en su minoría. El autor que sustenta el costo de financiamiento referente a la tasa de interés afirma lo siguiente:

El financiamiento en las pequeñas empresas es muy limitado por las exigencias del sistema financiero, con una tasa de interés muy alta. Examinando el tipo de interés en el Perú superasen el 84,34%, este documento calcula las repercusiones de las limitaciones de los tipos de interés. Norma que prohibía que los tipos de interés superasen el 83,4% en Perú, lo repercutía en el 27% de los préstamos a pequeñas empresas (Burga et al., 2023). El problema en las micro y pequeñas empresas (MYPE) están en las altas tasas de interés que los sistemas financieros establecen haciendo que los empresarios desaparezcan o busquen otro tipo de financiamiento.

Asimismo, los autores mencionan que las empresas en su mayoría invirtieron en capital de trabajo y en su minoría en activos fijos, pagando el financiamiento a corto plazo y en su minoría a largo plazo.

El autor que sustenta la teoría del corto plazo menciona lo siguiente:

Este tipo de financiamiento mantienen obligaciones con instituciones financieras y bancos por un lapso no mayor a 12 meses. Las técnicas de financiación a corto plazo se refieren indudablemente a préstamos que se contraen temporalmente para compensar una

escasez de finanzas y que están destinados a ser reembolsados en un año (Villegas, 2020). Esta forma de pago de financiación es primordial para las sociedades que están surgiendo.

El autor que sustenta la teoría del largo plazo menciona lo siguiente:

La financiación con un término de amortización superior a un año se denomina financiación a largo plazo. La capacidad de financiar los propósitos que una sociedad tiene con respecto a sus actividades, es el principio esencial de la financiación a largo plazo (Vera, 2020). Los financiamientos a largo plazo suelen adquirirlo cuando el préstamo es mucho mayor para diversas actividades que la empresa desee invertir.

La mayoría de las empresas referentes en los antecedentes mencionaron que invirtieron el financiamiento en capital de trabajo y la minoría en activos fijo. El autor que sustenta el uso del financiamiento con respecto al capital de trabajo menciona lo siguiente:

El capital de trabajo son las cantidades necesarias de recursos que una empresa puede poseer. “Inversión de una empresa en activos a corto plazo: efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios. El capital de trabajo neto son activos circulantes menos los pasivos circulantes” (Saucedo, 2020, p. 11). Es el dinero que una empresa posee para su funcionamiento de sus actividades, cumpliendo con las necesidades a tiempo.

El autor que sustenta el uso del financiamiento con respecto al activo fijo menciona lo siguiente:

En las empresas el activo fijo es un bien que no puede convertirse en efectivo en el año, permaneciendo en la empresa más de un año. Un activo fijo es un bien que posee una sociedad, puede ser físico o inmaterial, por su propia naturaleza, no puede transformarse rápidamente en efectivo. Es necesario para la marcha de la sociedad y no está destinado al comercio, sino que utiliza para producir beneficios futuros (Loyola et al., 2020). Son bienes inmuebles, lo que posee la empresa y no están en efectivo.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Respecto a las fuentes de financiamiento:

La empresa caso de estudio opto por el financiamiento externo, de esta manera cumple con el pago de sus proveedores a tiempo. De esa manera brindará estabilidad a sus actividades.

Todos los métodos utilizados en la obtención de los recursos necesarios para mantener las actividades de una organización o empresa se considera la fuente de financiación de la entidad. Los recursos financieros son necesarios para la empresa,

de esta manera puede sostener su estructura económica que incluye sus bienes y derechos.

La financiación son factores importantes que permite el desarrollo en las actividades programadas de la organización, transformando en nuevos propósitos y creciendo en el mundo empresarial.

Respecto al sistema de financiamiento:

Debido a las capacidades que ofrece la entidad financiera, la empresa del estudio de caso busca financiación a través de las Cajas Municipales y con Crédito de proveedores.

Las cajas municipales han fomentado el desarrollo financiero y mejorado al país, al contribuir a la distribución de las posibilidades económicas.

Los créditos de proveedores se refieren a la financiación que la empresa obtiene de sus proveedores para la entrega de productos contra el pago aplazado.

La financiación de una empresa se entiende como los recursos que necesita para financiar sus actividades, es por ello que la empresa caso de estudio tiene la necesidad de obtener un financiamiento para diferentes propósitos.

En este caso la empresa caso de estudio manifiesta que opto por las Cajas Municipales porque les brinda mayores oportunidades para el beneficio de la empresa, siendo favorable para su desarrollo.

Respecto a la entidad financiera que le otorgo el crédito:

La empresa caso de estudio afirma no tuvo inconvenientes para la financiación, cumpliendo con las exigencias solicitadas por las entidades financieras, solicitando el crédito es a la Caja Huancayo, el monto de préstamo adquirido es de S/.650,000.00 soles, también menciona que la institución que le otorgo la financiación brindo benéficos a la empresa como el Reactiva Perú frente a la pandemia que afecto a muchas empresas. La entidad financiera que una empresa elija dependerá de que busca el empresario frente a las promociones u beneficios que ofrece aquella entidad para luego optar por una de ellas.

Respecto al costo del financiamiento:

La empresa caso de estudio afirma que pago su financiamiento a una tasa de interés del 18% Anual, obtuvo un seguro por el préstamo.

El tipo de interés se expresa como un porcentaje de la transacción. Un porcentaje se convierte en una suma monetaria como pago por el uso del dinero.

También se puede decir que es una suma de dinero que suele reflejar una parte de la transacción que se realiza utilizando dinero.

Las tasas de interés pueden ser altas como bajas porque son cambiantes para todas las entidades financieras, no existe una estabilidad debido a las competencias que existe, es por ello que las empresas optan por las tasas de interés que más les convenga. Respecto a la empresa, paga una tasa de interés del 18% anual, siendo para el empresario el más favorable.

Respecto al plazo del financiamiento:

Los plazos de financiación se refieren al plazo concedido para la devolución del préstamo; estas pueden ser a corto o largo plazo.

La empresa caso de estudio pago el préstamo a largo plazo, permitiéndole obtener utilidades en beneficio de la empresa de caso de estudio.

La financiación largo plazo, se refiere al regreso del dinero en más de un año. La empresa optó por el largo plazo por muchos beneficios, una de ellas es potencializar su historial crediticio, también afirma que puede renegociar y hacer modificaciones en los acuerdos de pago.

Respecto al uso del financiamiento:

La empresa caso de estudio, detallo que el préstamo solicitado fue utilizado en Capital de Trabajo y activos fijos.

La empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento, logrando utilidades factibles para el beneficio de la empresa, es por ello que opta por el financiamiento.

Para llevar a cabo sus planes operativos, de inversión y financieros, que les permitan expandirse, las empresas necesitan financiación, de esta manera la empresa potencializara más sus actividades, generando más empleos y aportando a la economía del país.

La empresa incrementó sus ingresos a través de la financiación logrando utilidades factibles para el beneficio de la empresa, es por ello que opta por el financiamiento, para el empresario es muy importante la financiación, por ello se puede observar su crecimiento.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a las fuentes de financiamiento:

En el objetivo específico 1 y 2 muestra que las fuentes de financiación tienen coincidencia con respecto a los antecedentes mencionados por los autores y la empresa caso de estudio.

La financiación externa es esencial porque evita utilizar sus recursos propios, permitiendo llevar a cabo sus operaciones comerciales.

Toda empresa busca la manera de financiarse para cumplir con sus proyectos aportando a su desarrollo. Coincidiendo en la forma de financiamiento con el caso de estudio.

Respecto al sistema de financiamiento:

Cada empresa busca la entidad financiera según su beneficio y conveniencia, según los resultados logrados y comparados, se logra observar que la empresa de estudio y los antecedentes mencionados por diferentes autores sí coinciden con el financiamiento externo, con respecto a las preferencias de entidades financieras que les otorgó el crédito no llegan a coincidir como es el caso de los bancos, los resultados logrados con los antecedentes mencionados por los autores indican de que los bancos son las principales fuentes de financiación y la empresa caso de estudio opta por las Cajas Municipales y con crédito de proveedores. Con respecto al objetivo específico 1 y 2 se muestra que no llegan a coincidir porque los autores de los antecedentes mencionados optan por los Bancos, mientras la empresa caso de estudio opta por la Caja Municipal.

Respecto a la entidad financiera que le otorga el crédito:

Las empresas pueden optar por diferentes entidades financieras, se puede observar respuestas diferentes en la elección de una entidad financiera, respecto al objetivo específico 1 con respecto a los antecedentes mencionados por los autores, se llega a observar a que el BCP es la que tiene más aceptación por los empresarios porque le brinda mayores facilidades de crédito mientras que en el objetivo específico 2 la empresa caso de estudio opta por la Caja Huancayo brindando

El tipo de interés se expresa como un porcentaje de la transacción. Un porcentaje se convierte en una suma monetaria como pago por el uso del dinero. También se puede decir que es una suma de dinero que suele reflejar una parte de la transacción que se realiza utilizando dinero.

Como se puede observar, las empresas a menudo eligen a la misma entidad financiera porque cada empresa tiene elecciones diferentes frente a los benéficos que cada entidad les brinda.

Respecto al costo del financiamiento:

Los Bancos como las Cajas Municipales tienen diferentes costos de financiamiento, se puede observar que las Entidades Bancarias tienen una tasa de interés del 12%, 16%, 14.88%, 16.8% y 20% anual, la cual refleja menor interés a diferencia de las Cajas Municipales que ofrece el 18% anual. Las entidades financieras manejan diferentes tasas de interés, es por ellos que no es neutral por las mismas competencias entre las entidades financieras.

Respecto al plazo del financiamiento:

El plazo de préstamo obtenido dependerá de la empresa como también de la cantidad de crédito que se solicite y a qué plazo pagarlo, con respecto al objetivo específico 1 recurren a un préstamo a corto plazo a diferencia del objetivo específico 2 la empresa caso de estudio opta por pagar una financiación a largo plazo, llegando a no coincidir en ambos casos. La elección del plazo de financiamiento es tomada por los empresarios, según a sus ingresos.

Respecto al uso del financiamiento:

La obtención de un crédito puede ser invertida de diferente manera según a las necesidades de una empresa, según al objetivo específico 1 se observa que el crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo, mientras en el objetivo específico 2 la empresa caso de estudio afirma que el préstamo solicitado fue invertido en capital de trabajo y activos fijos, coincidiendo con una de ellas.

La empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento logrando utilidades factibles para el beneficio de la empresa, es por ello que opta por el financiamiento, para el empresario es muy importante porque la financiación obtenida lo utilizo en las actividades programadas, llevando su desarrollo empresarial. Las empresas que obtienen el préstamo financiero pueden invertirlo de diferente manera según a la necesidad que tenga.

VI. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Basándose en la investigación de los antecedentes mencionados por diferentes autores, estos optaron por la financiación de terceros, permitiendo mejorar en su desarrollo, siendo los prestamistas Bancarios y Cajas Municipales, siendo de mayor demanda por parte de los empresarios los Bancos, a una tasa de interés de 12%, 16%, 14.88%, 16.8% y 20% anual, asimismo los autores de las empresas caso de estudio mencionaron que lo invirtieron en capital de trabajo y activos fijos, pagando la financiación a corto plazo. La función de los recursos financieros es proporcionar fondos para la expansión o el desarrollo de una empresa. Sin embargo, existen otras razones por las que una empresa pueda acceder a estas fuentes. Asimismo, el financiamiento para estas empresas ayudó a potenciar sus actividades comerciales, logrando utilidades para el beneficio de las empresas, también se puede decir que las utilidades generadas hacen que las empresas lleguen a desarrollarse y ser competitivas en el mercado empresarial.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

En conclusión, la empresa caso de estudio recurre a la fuente de financiación de terceros proveniente de las entidades financieras, de esta manera cumple con el pago de sus proveedores a tiempo, sin utilizar sus recursos propios. De esa manera brinda estabilidad a sus actividades, opta por el financiamiento en las Cajas Municipales y con crédito de proveedores, debido a las facilidades que le otorga la entidad financiera, el crédito adquirido es de S/.650,000.00 soles, pagando una tasa de interés del 18% Anual, también menciono que la institución financiera brindo beneficios a la empresa como el Reactiva Perú, debido a que en la pandemia muchos empresarios cerraron sus negocios por no tener ventas y no generar ingresos, esta empresa supo adecuarse a la realidad frente a la pandemia, no tuvo problemas de pago por los préstamos obtenidos, la financiación fue pagada a largo plazo por el monto solicitado y en acuerdo de la entidad financiera como el empresario y el préstamo solicitado fue usado en Capital de Trabajo e invertido en activos fijos. Se muestra que la obtención de la financiación fue empleada en beneficio de la empresa, siendo proyectada hacia un objetivo y con responsabilidad.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

En cuanto a los resultados obtenidos del cotejo entre el objetivo específico 1 y 2, se concluye lo siguiente: Los resultados de los autores de los antecedentes relevantes tomados en cuenta y de la empresa en estudio respecto a la forma de financiamiento llegan a coincidir,

porque ambos casos se financian de la fuente de terceros, con respecto al sistema de financiamiento entre el objetivo específico 1 y 2 no coinciden porque los autores que estudiaron a las empresas optan mayormente por los Bancos mientras la empresa caso de estudio opta por la Caja Municipal para su financiación, respecto a las entidades financieras a las cuáles recurren los empresarios para obtención de crédito se observó respuestas diferentes, respecto al costo del financiamiento los Bancos como las Cajas Municipales tienen diferentes costos de financiamiento, se puede observar que los Bancos tienen una tasa de interés del 12%, 16%, 14.88%, 16.8% y 20% anual la cual refleja menor interés a diferencia de las Cajas Municipales que ofrece el 18% anual un poco más alta, respecto al plazo del financiamiento, con respecto al objetivo específico 1 pagan un financiamiento a corto plazo a diferencia del Objetivo específico 2 la empresa caso de estudio paga un financiamiento a largo plazo, llegando a no coincidir en ambos casos, respecto al uso del financiamiento, la obtención de un crédito puede ser invertida de diferente manera según a las necesidades de una empresa, según al objetivo específico 1 detalla que el crédito solicitado fue utilizado en capital de trabajo, mientras en el objetivo específico 2 la empresa caso de estudio con el préstamo que obtuvo fue invertido en capital de trabajo y Activos Fijos, coincidiendo con una de ellas.

5.4 Conclusión general

Se constata que la financiación es adecuada para continuar con las operaciones comerciales tanto para la empresa en cuestión como para las microempresas y las pequeñas empresas. Con respecto a los resultados y discusiones frente a los objetivos específicos, se observaron que la fuente de financiamiento elegida por los empresarios es externa, optando por el préstamo de terceros, siendo de mayor elección los Bancos y en su minoría las Cajas Municipales, a una tasa de interés de 12%, 15.6%, 16%, 14.88%, 16.8%, 20%, 21%, 25% y 30% anual, en su mayoría optan pagar su financiación a largo plazo y en su minoría por el corto plazo, los créditos solicitados en su mayoría fueron utilizados en capital de trabajo y la menor parte invirtió el crédito en activos fijos. Con respecto a la empresa caso de estudio opto por la financiación externa como las Cajas Municipales y con crédito de proveedores, llegando a pagar una tasa de interés anual de 18%, el préstamo que obtuvo fue de s/. 650,000.00, llegando a pagar su financiación a largo plazo, el préstamo solicitado fue utilizado como capital de trabajo y activo fijo.

VII. RECOMENDACIONES

Las recomendaciones a la empresa Alo alpaca E.I.R.L. son las siguientes:

- Se recomienda al gerente titular de la empresa en el futuro procure pagar sus préstamos en el corto plazo, con la finalidad de ahorrar costos financieros.
Una financiación a corto plazo ayudará a la empresa con la reducción de cargas fiscales, es decir, la cuantía de los impuestos que debe pagarse por las ganancias puede verse reducida por los intereses que paga por la financiación
- Se recomienda seguir siendo puntuales en los pagos de los préstamos solicitados
El pago puntual en las fechas oportunas es muy importante, ya que garantiza tener referencias positivas frente al historial crediticio, de esta manera se puede acceder a solicitar préstamos mucho mayores.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aliaga Jibaja, L. A. (2021). La magnitud de la MYPE en el Perú . Libertad para elegir la estructura empresarial. *Giuristi: Revista de Derecho Corporativo*, 19. Obtenido de <https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545/457>
- Almendaris Buenaño, D. A., & Altamirano Hidalgo, M. (2023). Análisis de revalúo en el valor de los activos fijos . Incidencia en los estados financieros. *Revista SIGMA*, 16. Obtenido de <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/3156>
- Arguello Pazmiño, A. M., Llumiguano Poma, M. E., Gavilánez Cárdenas, C. V., & Torres Ordoñez, L. H. (2020). *Administracion de empresas elementos basicos*. Ecuador: 1ª edición 2020. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=zLgoEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Arreola Enríquez, J. A., Fong Reynoso, C., & Gaytán Cortes, J. (2020). El capital de trabajo y el financiamiento en las Pymes: Basado en un estudio bibliométrico. *Red Internacional de Investigadores en Competitividad*, 14. Obtenido de <https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/1878/1637>
- Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). (2020). *www.ilo.org*. Obtenido de [www.ilo.org: https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-lima/documents/publication/wcms_845322.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-lima/documents/publication/wcms_845322.pdf)
- Avenio Huayas, Z. R. (2022). *Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comerciocaso: Inversiones Ramos Obergón E.I.R.L. Satipo, 2020*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INVESTIGACION_RENTABILIDAD_AVENIO_%20HUAYAS_ZANDYBEL_%20ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Avolio, B., Mesones, A., & Roca, E. (2020). Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES). *Academia*, 11. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126/4094>
- Baena Paz, G. (2018). *Metodología de la Investigación Serie integral por competencias*. Mexico: Grupo Editorial Patria®. Obtenido de

https://books.google.com.pe/books?id=6aCEBgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Banco Mundial (BM). (06 de Octubre de 2021). *www.bancomundial.org*. Obtenido de *www.bancomundial.org*: <https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview>

Bozcán Carroz, M. C., & Molina Medina, B. V. (2020). Funciones esenciales para la gestión de las pequeñas y medianas empresas. *Sello Editorial Tecnológico de Antioquia*, 448. Obtenido de https://tdea.edu.co/images/tdea/galeria/ebooks_sello_editorial/pyme_tomo_v.pdf

Bravo Chapoñan , M. (2018). Financiamiento y capacitación en la rentabilidad de las MYPES del sector turismo, Chiclayo 2018. *Repositorio ULADECH*, pág. 13. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/16173/ARTICULO%20CIENTIFICO%20Marino%20Bravo%20Chapo%c3%blan1.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Burga, C., Cuba, W., Diaz, E., & Sanchez, E. (2023). *Garantías de préstamos e incentivos bancarios: Evidencia de los Fondos de Ayuda de Covid-19 en Perú*. Peru: BANCO CENTRAL DE RECERVA DEL PERU. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2023/documento-de-trabajo-001-2023.pdf>

Cajigas, M., Ramirez, E., & Ramirez, D. (2019). Capacidad de producción y sostenibilidad en empresas nuevas. *Revista Espacios*, 14. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n43/a19v40n43p15.pdf>

Calle Méndez, C. E., & Erazo Álvarez, J. C. (2021). Gestión de propiedad, planta & equipo para la Corporación Eléctrica del Ecuador. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 23. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=576868967001>

Candia Enriquez, M. L. (2020). *El financiamiento y la mejora en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, MACHU PICCHU FOODS S.A.C de la Provincia de La Mar, 2019*. Ayacucho: Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24669/FINANCIA>

MIENTO_MEJORAMIENTO_CANDIA_ENRIQUEZ_MARY_LUZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Canossa Montes de Oca, H., & Rodríguez Alcocer, R. (2019). Estrategias de financiamiento, un reto para las pymes comerciales de Guanacaste. *Revistas U.C.R.*, 13. Obtenido de <https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/intersedes/article/view/41845/42218>

Cantillo Campo, N., Pedraza Reyes, C., Paz Marcano, A., & Garcia Guilianny, J. (2018). Dimensiones del servicio como ventaja competitiva en el sector farmacéutico del distrito especial turístico y cultural de Riohacha, Colombia. *Revista Espacios*, 12. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n01/a19v40n01p09.pdf>

Carhuanina Benites, L. M. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. – Lima, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21311/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESAS_CARHUANINA_BENITES_LIZBETH_MELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Carpio Stcarpio, S. (2020). La cooperación entre firmas en el desarrollo regional: una revisión. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 20. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5045/504562644007/504562644007.pdf>

Carvajal Romero, H., Borja Herrera, L., & Vite Cevallo, H. (2018). Financiamiento de microempresas según la perspectiva de género en el cantón Machala. *Revista Cumbres*, 33. Obtenido de <https://investigacion.utmachala.edu.ec/revistas/index.php/Cumbres/article/view/452/143>

Chaparin Perez, K. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa SIN LÍMITES E.I.R.L., Satipo, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33622/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CHAPARIN_PEREZ_KELY.pdf?sequence=3&isAllowed=y

- Chavarro Cadena, J. E. (2018). *Código de comercio (3a. ed.)*. Colombia: Grupo Editorial Nueva Legislación SAS, 2018. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/68943>
- Chiriboga Molina, J. I. (2020). Impacto y estrategias en las empresas en respuesta al coronavirus. *RECIAMUC*, 12. Obtenido de <https://reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/654/1014>
- Clavellina Miller, J. L. (2018). Crédito bancario y crecimiento económico en México. *Economía Informa*, 23. Obtenido de <http://www.economia.unam.mx/publicaciones/econinforma/378/02clavellina.pdf>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2022). *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y El Caribe*. Santiago: Copyright © Naciones Unidas, 2023. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/48650/1/S2200846_es.pdf
- Corona Treviño, L. (2021). *Emprendimientos, financiamiento y legislación*. Mexico: Editorial Miguel Ángel Porrúa. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/191643>
- Cuenca Jiménez, M. J., Calle Oleas, R. B., & Jaramillo Pedrera, C. (2022). El Sistema Financiero a través de la Tecnología. *Revista Científica Ciencias económicas y empresariales*, 17. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/563/998>
- Cuivin Lopez, I. E. (2020). *Caracterización de factores relevantes del financiamiento de la micro empresa multiservicios EXAR E.I.R.L Piura-2019*. Piura: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31593/FINANCIAMIENTO_SECTOR_SERVICIO_CUIVIN_LOPEZ_INGRID_ESTHEFANY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- De Jesús González, J., Valdés Medina, F. E., & Saavedra García, M. L. (19 de Enero de 2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas, Nueva Época*, pág. 24.

Obtenido de <https://www.scielo.org.mx/pdf/rmef/v16n2/2448-6795-rmef-16-02-e471.pdf>

Del Águila Gozales, E. Y., Pastor Segura, J., Manturano Pérez, U., & Paima Paredes, R. (20 de Setiembre de 2019). La informalidad y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector forestal rubro compra y venta de madera del distrito de Yarinacocha, 2018. *In Crescendo*, pág. 16. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/351394067_LA_INFORMALIDAD_Y_EL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_DEL_SECTOR_FORESTAL_RUBRO_COMPRA_Y_VENTA_DE_MADERA_DEL_DISTRITO_DE_YARINACOCHA_2018

Del Aguila Mori, T. (2022). *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad de mas micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de muebles Distrito de Callería, 2020*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27554/AUDITORIA_RENTABILIDAD_DEL_%20AGUILA_%20MORI_TEDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Del Saz Domínguez, L. (2023). ¿Existe derecho de desistimiento en los contratos de renting al consumo? ¿Responde el arrendador por vicios ocultos y averías? *Revista CESCO*, 22. Obtenido de <https://revista.uclm.es/index.php/cesco/article/view/3283/2586>

Delgado Delgado, D. D., & Chávez Granizo, G. P. (16 de Abril de 2018). Las PYMES en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. *Servicios Académicos Intercontinentales S.L. B-93417426.*, pág. 16. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Ducón Salas, J. C., Cely Torres, A., & Harold Muñoz, J. (2018). Aportes al fortalecimiento de la aglomeración productiva local como estrategia de manejo del riesgo operativo en la industria de cuero, calzado y marroquinería en Bogotá. *rcientificas.uninorte.edu.co*, 28. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64659524004>

El Peruano. (02 de Julio de 2013). *www.elperuano.pe*. Obtenido de www.elperuano.pe: <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

- El Peruano. (2021). *Decreto de urgencia que establece medidas para promover el financiamiento de la MYPE y de los pequeños productores agrarios y otras medidas extraordinarias en materia económica y financiera*. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-de-urgencia-que-establece-medidas-para-promover-el-f-decreto-de-urgencia-n-091-2021-1996964-1/>
- Espinoza Freire , E. E. (2018). La hipótesis en la investigación. *MENDIVE Revista de educación*, 18. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/men/v16n1/1815-7696-men-16-01-122.pdf>
- Finanzas, M. d. (2020). *www.cnc.gob.pe*. Obtenido de [www.cnc.gob.pe](https://www.cnc.gob.pe/plan-de-competitividad/objetivos-prioritarios/financiamiento): <https://www.cnc.gob.pe/plan-de-competitividad/objetivos-prioritarios/financiamiento>
- Flores Ramos, E. I. (2021). *Caracterización del financiamiento de las de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa MULTISERVICIOS DJ E.I.R.L – Chimbote, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21289/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_FLORES_RAMOS_ETBER_ISAAC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gamarra Marquez, G. A. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones Dusa S.A.C” de Huarney, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28648/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_GAMARRA_MARQUEZ_GAIR_ALBERTO_JULIO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- García Madurga, M. Á., Grilló Méndez, A. J., & Morte Nadal, T. (2021). La adaptación de las empresas a la realidad COVID: una revisión sistemática. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 16. Obtenido de <https://retos.ups.edu.ec/index.php/retos/article/view/21.2021.04>

- Giménez Morera, A., Ferrer Arranz, J. M., & Bonet Juan, A. (2019). *Organización y gestión del comercio internacional*. Valencia: Editorial de la Universidad Politécnica de Valencia. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/111456?page=17>
- Gómez Quispe, F. B. (2018). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro mueblería de Coronel mendoza del Distrito de Tacna, 2017*. Juliaca: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2952/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES_GOMEZ_QUISPE_FELICITAS_BACILIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Gomez Rojas , G. (2019). *Metodología de la investigacion, ¿Para que?* Buenos Aires, Argentina: Editorial Teseo. Obtenido de http://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia_para_que.pdf
- Gonzales Saavedra, F. L. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2020*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26652/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_GONZALES_SAAVEDRA_FRANKLIN_LEONARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gonzalo Carbajal, E. P. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio: Caso negociaciones y servicios Nissi SCRL, Tingo María, 2018*. Huanuco: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14392/SECTOR_FINANCIAMIENTO_GONZALO_CARBAJAL_ENZO_PEDRO.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- Guercio, B., Oliveras, G., Vigier, H., & Briozzo, A. (2020). Financiamiento externo desde una perspectiva de género. *Revista Venezolana de Gerencia*, pág. 16. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/290/29042408004.pdf>
- Hernández Celis, D., Hernandez Celis Vallejos, J. P., Pecho Rafael, M. H., & Hernandez Vallejos Andrea, A. (2022). El moderno paradigma del capital de trabajo en el

desarrollo de la economía peruana. *TecnoHumanismo. Revista Científica*, 25. Obtenido de <https://dataismo.org.pe/index.php/data/article/view/157/436>

Hidalgo Robles, L. E. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa VC PARTS AND SERVICES E.I.R. de Chimbote, Perú 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19275/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_ROBLES_LUISA_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Horna Zegarra, I. E. (01 de Abril de 2020). Perspectivas del financiamiento corporativo y el mercado de valores del Perú. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, pág. 18. Obtenido de <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/retos/v10n19/1390-6291-Retos-10-19-00135.pdf>

Huacchillo Pardo, L. A., & Atoche Falcón, N. J. (2020). Leasing financiero como responsable para la adquisición de vehículos en la empresa de transporte terrestre de carga Paita, Perú. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 97. Obtenido de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1562/1571>

Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (29 de Setiembre de 2019). *El comercio*. Obtenido de [elcomercio.pe: https://elcomercio.pe/economia/peru/inei-sector-comercio-crecio-319-en-julio-de-2019-noticia/?ref=ecr](https://elcomercio.pe/economia/peru/inei-sector-comercio-crecio-319-en-julio-de-2019-noticia/?ref=ecr)

Julio Quintana, P. D. (2020). Importancia del modelo de gestión empresarial para las organizaciones modernas. *Revista de Investigación en Ciencias de la Administración ENFOQUES* 2020, 4 (16), 13. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=621965988007>

Lockuan Castillo, J. R. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Novedades E&M - Casma, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25565/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_LOCKUAN_CASTILLO_JUNIOR_RAYT.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Logreira Vargas, C., Hernández Fernández, L., Bonett Brieva, M., & Sandoval Herrera, J. (2018). Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado. *Revista Venezolana de Gerencia*, 17. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29056115007/29056115007.pdf>
- López Calvajjar, G. A., Mata Varela, M. D., & Becerra Lois, F. Á. (2018). *Planificación de empresas*. Editorial Universo Sur. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/120837>
- López García, A., Ramírez Urquidy, M. A., & López García, A. C. (2022). El financiamiento como estrategia desarrollo en microempresas artesanales de San Bartolo Coyotepec, Oaxaca, México. *Economía, Sociedad y Territorio*, 34. Obtenido de <https://www.scielo.org.mx/pdf/est/v22n68/2448-6183-est-22-68-23.pdf>
- Loyola Torre, F. G., Cisneros Quintanilla, D. P., & Ormaza Andrade, J. E. (2020). Control y contabilización de activos fijos y su incidencia en la toma de decisiones administrativas. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 30. Obtenido de https://pdfs.semanticscholar.org/7102/59d9e9a5c4d2685f5f8d1059e2084b7901e7.pdf?_gl=1*1lr4cto*_ga*NjcxNTM2MTQ3LjE2ODkzNzUwODA.*_ga_H7P4ZT52H5*MTY5MTUxNTM0OS4yLjAuMTY5MTUxNTM0OS42MC4wLjA.
- Martínez Martínez, E. J., González Vilela, F. Y., Luna Torres, R. M., & Salcedo López, G. E. (2022). La administración financiera y su aporte en la toma de decisiones en las Pymes del Ecuador. *Revista Científica Ciencias económicas y empresariales*, 22. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/560/992>
- Mejía Trejo, J. (2019). *Teoría de la innovación organizacional*. Mexico: Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas. Obtenido de https://dca.cucea.udg.mx/sites/default/files/adjuntos/2019_teor%C3%ADa_de_la_innovaci%C3%B3n_organizacional_una_descripci%C3%B3n_de_las_principales_escuelas_y_sus_contribuciones_por_autor.pdf
- Mendoza Vargas, E. Y., Escobar Terán, H. E., & Boza Valle, J. A. (2019). El financiamiento: Principal reto del microemprendimiento en Ecuador. *Revista Científica ECOCIENCIA*, Páginas 20. Obtenido de <https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/243/189>

- Ministerio de Economía y finanzas. (21 de Mayo de 2013). *gob.pe*. Obtenido de gob.pe: <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion/>
- Moreno Castro, T. F. (2021). *El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios*. Chile: RIL editores. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802>
- Moulia, T. (Noviembre de 2019). *El financiamiento de las empresas innovadoras. Un estudio de las PyMEs en Argentina*. Argentina: Repositorio Digital UNS. Obtenido de <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5119/Tesis%20Moulia%2c%20Tamara.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mundaca Guerra, J. A., Huarachi Chávez, J., & Cervera vallejos, M. F. (23 de Diciembre de 2021). Modelo conceptual de desarrollo empresarial para las MYPES: Caso Centro de Desarrollo Empresarial. *Educare et comunicare Revista de investigación de la Facultad de Humanidad*, pág. 17. Obtenido de <https://revistas.usat.edu.pe/index.php/educare/article/view/296/960?download=pdf>
- Muñoz Puigcerver, J. M. (2021). Teorías clásicas del comercio internacional y sus antecedentes: de Aristóteles a Rybczynski. *Compás Empresarial*, 12(33), 124–149., 26. Obtenido de <https://revistas.univalle.edu/index.php/compas/article/view/155/137>
- Murillo Cifuentes , V. A., & Castaño Cuervo, L. M. (2022). Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia. *Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia*. Obtenido de <https://repositorio.utp.edu.co/server/api/core/bitstreams/7bdb67a-bc22-41d1-8b3d-aaf360a0bbbf/content>
- Navarro Barranzuela, J. A., & Marchena Ojeda, L. M. (2022). El crowdlending como alternativa de financiamiento para las mipymes del Perú. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 17. Obtenido de <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/retos/v12n23/1390-6291-Retos-12-23-00161.pdf>
- Navez Saavedra, J. J. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa INVERSIONES SAMMIR S.A.C. - Chimbote, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33259/FINANCIA>

MIENTO_MYPE_NAVEZ_SAAVEDRA_JHOETAN.pdf?sequence=3&isAllowed=y

- Nery Kameta, S. A., Celaya Figueroa, R., & Prado Gamboa, C. A. (2019). Análisis de teorías y la nueva era de las organizaciones: adaptándose al nuevo ser humano. *Revista Universidad y Empresa*, 22. Obtenido de <https://revistas.urosario.edu.co/xml/1872/187260206002/187260206002.pdf>
- Ochoa Sangrador, C. (2019). *Diseño y analisis de investigacion*. Madrid: International Markenting & Communication S.A IMC. Obtenido de https://www.aepap.org/sites/default/files/documento/archivos-adjuntos/artl_2019_libro_diseno_y_analisis_de_investigacion.pdf
- Organización Mundial del Comercio (OMC). (2019). *Informe sobre el comercio mundial 2019*. Ginebra: Publicado por la Organización Mundial del Comercio. Obtenido de https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/00_wtr19_s.pdf
- Palomino Gonzales, J. (04 de Enero de 2020). Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco. *Revista Gaceta Científica*. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/journal/472/4722193002/html/>
- Penadillo Carbajal, L. M. (2020). *Propuesta de mejora de factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio caso Multimarcas S.R.L. – Huánuco, 2019*. Huánuco: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18635/FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO_PENADILLO_CARBAJAL_LUCINA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ponce Cedeño, O. S., Morejón Santistevan, M. E., Salazar Pin, G. E., & Baque Sánchez, E. R. (2019). *Introduccion a las finanzas*. Manabi: Editorial Área de Innovación y Desarrollo,S.L. Obtenido de <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>
- Pozo Sánchez, J. A. (2023). *Topes a las tasas de interés en una economía con mercados crediticios formales e informales*. Lima: Banco Central de Reserva (BCR). Obtenido

de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2023/documento-de-trabajo-002-2023.pdf>

Puentes Clavijo, D. (2020). *Cómo lograr objetivos organizacionales en empresas del sector real*. Bogotá: Repository unimilitar. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/35151/PuentesClavijoDaniel2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ramírez Angúlo, N., Flores Anaya, Y., & Zulith Mungaray, A. (2019). *Financiamiento y capacitación en las microempresas mexicanas*. México: Editorial Miguel Ángel Porrúa. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/128235>

Ramirez Silva, R. V. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8754/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RAMIREZ_SILVA_ROSA_VICTORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ramirez Tinoco, K. L. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Perú: Caso de la empresa piñatería Bazar mi Danielita. Tumbes, 2015*. Tumbes: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22803/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_RAMIREZ_TINOCO_KAROL_LISBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Restrepo Ramírez, C. G., Sepúlveda Rivillas, C. I., & Uribe Castro, J. (2022). Fuentes de financiación para la innovación, según grado de innovación de las empresas de los sectores servicios y comercio en Colombia. *Revista CEA*. Obtenido de <https://revistas.itm.edu.co/index.php/revista-cea/article/view/1968/2554>

Reyes Lavado, M. Z. (2021). *Caracterización del financiamiento y del sector servicios del Perú: Caso empresa HERRERAS S.R.L. -Huaraz, 2019*. Huaraz: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31096/FINANCIAMIENTO_MYPE_REYES_LAVADO_MIRIAM.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Ríos Hidalgo, C. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19381/SECTOR_COMERCIO_RIOS_%20HIDALGO_%20CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ríos Pérez, M. J. (2021). *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2021*”. Pucallpa: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22759/AUDITORIA_FINANZAS_RIOS_PEREZ_MILY_JANETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rivera Pita, O. M., & Villanueva Calderón, J. A. (20 de Noviembre de 2020). El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las MYPES comercializadoras de la ciudad de Chiclayo. *revistas.uss.edu.pe*, pág. 09. Obtenido de <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/1450/2019>
- Rivera Saavedra, M. G. (2019). *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa, ROXMAR IMPORT EIRL. - Piura, 2019*. Piura: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27774/FINANCIAMIENTO_MYPE_RIVERA_SAAVEDRA_MAURA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodríguez Martínez, N. E. (2019). Administración del dinero, en busca de la libertad financiera. *Dictamen Libre*, 06. Obtenido de <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/dictamenlibre/article/view/5763/5358>
- Rodríguez Morales, R. P. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso “Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S”- Huarmey y propuesta de mejora, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32171/FINANCI>

AMIENTO_RENTABILIDAD_RODRIGUEZ_MORALES_ROSARIO_PATRICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Rojas Bacilio, L. E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuciones JMA. Trujillo, 2017.* Trujillo: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3972/MICROEMPRESA_FINANCIAMIENTO_ROJAS%20_BACILIO_LUIS_EDUARDO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Romero Borre, J., Gutiérrez Silva, J. M., Barrios Barrios, J. R., & Núñez Sarmiento, O. A. (2020). Financiamiento a corto plazo de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección. *Revista Venezolana de Gerencia*, 20. Obtenido de <https://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/39216/44038>
- Rommel Conde, E. (2021). *Marco social y económico de México.* Mexico: Grupo Editorial Éxodo. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/189703>
- Ruiz Vásquez, R. M. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Yarinacocha, 2018.* Pucallpa: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5123/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RUIZ_VASQUEZ_RAY_MICHEL.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- Sabino Garcia, R. Y. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2019.* Chimbote: Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23011/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SABINO_GARCIA_RENZO_YAIR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Saboya Fulca, C. (2021). *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro compra y venta de productos de plástico del Distrito de Callería, 2019.* Pucallpa: Repositorio ULADECH.

- Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27447/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_SABOYA_%20FULCA_CHARLES.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Salinas Sánchez, A. (2020). *La economía peruana vista de las páginas de El Comercio, siglo XIX*. Lima: IEP Instituto de Estudios Peruano. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/libros/2020/la-economia-peruana-vista-desde-las-paginas-de-el-comercio.pdf>
- Salinas Yupanqui, W. O. (2019). *“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES empresas del sector industrial del Perú: Caso de la empresa Recibag R&R SAC-Los Olivos 2019”*. Lima: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22056/FINANCIAMIENTO_MYPES_SALINAS_YUPANQUI_WILDER_OSCAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez Ortega, L. (2019). Análisis financiero contable y fiscal del confirming. 59. Obtenido de https://crea.ujaen.es/bitstream/10953.1/11249/1/TFG_ANLISIS_FINANCIERO_CONTABLE_Y_FISCAL_DEL_CONFIRMING.pdf
- Sánchez Riofrío, A. M. (2018). Crowdfunding: Una revisión de la literatura. *Revista Científica ECOCIENCIA*, 18. Obtenido de <https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/65/52>
- Sánchez Solís, Y., Palomino Torres, E. F., Salinas Loarte, E. A., Bedoya Campos, Y. Y., & Flores Vilcapoma, L. R. (07 de setiembre de 2021). Aporte de las micro y pequeñas empresas al mercado laboral de las tres regiones menos competitivas del Perú. *Ciencia Latina Revista Multidisciplinar*, 13. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/828/1121>
- Sandoval Malquín, D. M., & Sandoval Pozo, D. M. (2022). Estrategias financieras en tiempo de crisis para las PYMES de la ciudad de Tulcán. *Revista Universidad y Sociedad*, 268. Obtenido de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2781/2743>

- Saucedo Venegas, H. (2020). *Capital del trabajo*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/130923>
- Sauza Ávila, B., González Ramírez, J., Pérez Castañeda, S., Lechuga Canto, C., Cruz Ramírez, D., & Hernández Bonilla, B. (05 de Julio de 2021). Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas? *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 5. Obtenido de <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/6998/8137>
- Subía Veloz, R. C., Barzaga Sablón, O. S., & Nevares Barberán, V. (2018). El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí, Ecuador. *Revista Ciencias Holguín*, 9. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/1815/181553863006/181553863006.pdf>
- Sulca Angulo, D. (2021). *Financiamiento A Largo Plazo Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso “Wiraccocha Del Perú S.A.C, Ayacucho, 2019”*. Ayacucho: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29662/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_SULCA_ANGULO_DIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT). (06 de Junio de 2003). *sunat.gob.pe*. Obtenido de *sunat.gob.pe*: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Tantalean Tapia, I. O. (2022). La naturaleza de la empresa Su teleología desde las Ciencias de la Administración, el Derecho y la Economía. *Revista de la Facultad de Derecho y Ciencias Políticas*, 26. Obtenido de <https://revistas.upb.edu.co/index.php/derecho/article/view/7517/6768>
- Tobias Schmidtke, H. K., & Camarero García, V. (2018). *Los sectores económicos en América Latina y su participación en los perfiles exportadores*. Mexico: Fundación Friedrich Ebert. Obtenido de <https://library.fes.de/pdf-files/bueros/mexiko/14815.pdf>
- Torres Taborda, S. L., Gil Hoyos, O. M., & Montes González, H. A. (Diciembre de 2020). Las fuentes de financiación como estrategia de crecimiento empresarial y su impacto

en la generación de valor económico de las micro, pequeñas y medianas empresas. *Dictamen Libre*, 8. Obtenido de <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/dictamenlibre/article/view/6652/6552>

Tualombo Tituaña, J. J., Figueroa Soledispa, M. L., & Moreno Ponce, M. R. (2022). Importancia de la estructura financiera para el fortalecimiento de las pymes en la Provincia de Manabí. *Digital Publisher CEIT*, 9. Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/1340/1236

Ugando Peñate, M., Villalón Peñate, A., Sabando García, Á. R., Celi Pinza, D. M., Pilay Toala, F. S., & Racines Cabrera, A. (2021). Modelización financiera aplicada en empresas del sector manufacturero en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, Ecuador. *Revista de la Universidad del Zulia*, 28. Obtenido de <https://produccioncientificaluz.org/index.php/rluz/article/view/36635/39409>

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (ULADECH). (2021). *Código de ética para la investigación versión 004*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Urpis Bendezu, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Negociaciones Wasama E.I.R.L.” – Ayacucho, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23137/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_URPIS_BENDEZU_JANETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Valle Núñez, A. P. (1 de Mayo de 2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos. *Universidad César Vallejo. Perú*, pág. 7. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>

Vargas García, A. H. (31 de Agosto de 2021). Inclusión financiera en el Perú y latinoamérica en tiempos del COVID-19. *Quipukamayoc*, pág. 10. Obtenido de <http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v29n60/1609-8196-quipu-29-60-97.pdf>

Vega Vega, J. A. (2020). *La empresa social en España e Italia*. España: Editorial Reus. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/185114>

- Velasquez Garcia, M. M. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21942/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESAS_VELASQUEZ_GARCIA_MARIA_MARIBEL.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Vera Guerrero, E. G. (2020). *Finanzas corporativas I*. Lima: Universidad de Lima. Obtenido de https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/11838/Yong_Finanzas-corporativas-aplicadas.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vidal Figueroa, V. V. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo Maria, 2017*. Chimbote: Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7833/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA VIDAL FIGUEROA VIVIANA VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Villegas Villavicencio, J. J. (2020). Estrategias de financiamiento a corto plazo que utilizan las empresas siderúrgicas de Venezuela. *Enfoques Revista de Investigación Científica*, 14. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/6219/621968092002/html/>
- Zambrano Vera , T. I., Bernal Alava, A. F., Cendeño Marcillo, G. M., Velasquez Giler, C., Hormaza Muñoz, Z., Santana Castro, L. A., & Chiriboga Mendoza, F. (2018). *Administración financiera para las Pymes*. Manta - Manabí - Ecuador, Ecuador: Ediciones Uleam. Obtenido de <https://munayi.uleam.edu.ec/wp-content/uploads/2018/08/administracion-financiera-para-pymes.pdf>
- Zuluaga Esquivel, M. (2018). Factoring: una herramienta de liquidez para pymes. *Revista Universidad EAFIT-Periodismo científico*, 4. Obtenido de <https://publicaciones.eafit.edu.co/index.php/revista-universidad-eafit/article/view/5769/4525>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022</p>	<p>Objetivo general Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú 2. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022 3. Hacer un análisis del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022 	<p>No Aplica</p>	<p>Variable 1 Financiamiento</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> – Fuentes de financiamiento – Sistema financiero – Plazo del financiamiento – Costo del financiamiento – Tipos de financiamiento – Uso del financiamiento 	<p>Tipo de investigación: El tipo de la investigación será de tipo cualitativo; donde la investigación será describir de manera cualitativa las características de la variable de la unidad de análisis.</p> <p>Nivel de la investigación: La investigación será de nivel descriptivo; donde se describirá los aspectos más importantes de la variable de investigación en las unidades de análisis.</p> <p>Diseño de la investigación: El diseño de la investigación será: no experimental-descriptivo-bibliográfico- documental y de caso.</p> <p>Población y muestra: La población está conformada por todas las MYPE del Perú. La muestra está representada por la empresa caso de estudio Alo Alpaca E.I.R.L</p> <p>Técnica e instrumento:</p> <p>Técnicas Para recopilar datos sobre los resultados se utilizarán los siguientes métodos: un estudio bibliográfico, una entrevista en profundidad y un debate sobre las oportunidades.</p> <p>Instrumento Para reunir la información se utilizarán fichas bibliográficas, un cuestionario con preguntas cerradas aplicables.</p>

Anexo 02. 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 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: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022.**

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

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio? 2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros? 3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años? 4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa? 5. ¿Ud., recurre a algún tipo de financiamiento?		

	6. ¿Indique Ud., si se le presentó algún impedimento de la tramitación al solicitar su financiamiento?		
Sistema de Financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos? 2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales? 3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores? 4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales? 5. ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías? 6. ¿Los requerimientos de capital son necesarios y suficientes para garantizar la estabilidad financiera? 		
Entidad Financiera que le otorgo el crédito	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La empresa obtuvo facilidades para obtener el financiamiento? 2. ¿La empresa cumplió con todos los requisitos solicitados? 3. Mencione cuál fue el banco que le brindo el préstamo. 4. Mencione cuál fue la Caja de Ahorro o Caja Municipal que le brindo el préstamo. 5. ¿El crédito solicitado fue lo suficiente para sus actividades? 6. Mencione cual fue el monto solicitado 7. ¿Las Instituciones financieras brindan beneficios a la empresa? 8. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? 		
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	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? 5. ¿Considera aceptable la tasa de interés ofrecido por las entidades financieras por el crédito obtenido?		
Uso del Financiamiento	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? 5. ¿Cree Usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento? 6. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación de personal?		

Anexo 03. Validez del instrumento



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: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Alo Alpaca E.I.R.L. – Ayna, 2022.** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio? 2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros? 3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años? 4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa? 5. ¿Ud., recurre a algún tipo de financiamiento? 6. ¿Indique Ud., si se le presentó algún impedimento de la tramitación al solicitar su financiamiento?		
	1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos?		

Sistema de Financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales? 3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores? 4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales? 5. ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías? 6. ¿Los requerimientos de capital son necesarios y suficientes para garantizar la estabilidad financiera? 	
Entidad Financiera que le otorgo el crédito	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La empresa obtuvo facilidades para obtener el financiamiento? 2. ¿La empresa cumplió con todos los requisitos solicitados? 3. Mencione cuál fue el banco que le brindo el préstamo. 4. Mencione cuál fue la Caja de Ahorro o Caja Municipal que le brindo el préstamo. 5. ¿El crédito solicitado fue lo suficiente para sus actividades? 6. Mencione cual fue el monto solicitado 7. ¿Las Instituciones financieras brindan beneficios a la empresa? 8. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? 	
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? 	
	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo? 2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo? 	

Plazo del Financiamiento	3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo? 4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades? 5. ¿Considera aceptable la tasa de interés ofrecido por las entidades financieras por el crédito obtenido?		
Uso del Financiamiento	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? 5. ¿Cree Usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento? 6. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación de personal?		

Fuente: elaboración propia



"ALD ALPACA" E.T.R.L.
 RUC: 28681634776
 Jesús Justino Sedano
 GERENTE GENERAL

Anexo 04. Formato de consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **De La Cruz Leche, Yenifer Mary**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **CHARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA ALO ALPACA E.I.R.L. – AYACUCHO, 2022**

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: delacruzlecheyenifermary@gmail.com o al número 974 937 538. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico ceci@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Jesus Santos Justiniano Sedano
Firma del participante:	 "ALO ALPACA" E.I.R.L. RUC: 20801634776 Jesus Justiniano Sedano GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	15-05-2023

“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 ALO ALPACA E.I.R.L con RUC: 20601634776, AUTORIZA al Bachiller, DE LA CRUZ LECHE, YENIFER MARY, con código de estudiante: 3103151346, el uso de nuestra Razón Social en su Trabajo de investigación que lleva como título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA ALO ALPACA E.I.R.L. – AYACUCHO, 2022, así como su publicación en su repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.


"ALO ALPACA" E.I.R.L
RUC: 20601634776

Jesus Justiniano Sedano
GERENTE GENERAL

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

DECLARACIÓN JURADA

Yo, Yenifer Mary De La Cruz Leche, identificado (a) con DNI 70140203, con domicilio real en (Calle, Av. Jr.) Chirumpiari, Distrito Cielo Puncu, Provincia La Convención, Departamento Cusco.

DECLARO BAJO JURAMENTO,

En mi condición de (estudiante/bachiller) bachiller con código de estudiante 3103151346 de la Escuela Profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023-1:

1. Que los datos consignados en la tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Ato Alpaca E.I.R.L. - Ayna, 2022.

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad

Ayacucho 07 de Julio de 2023



Firma del estudiante/bachiller

DNI 70140203

