



**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 SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “EL
ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” - HUARAZ, 2023.**

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

AUTORA

CAMONES MORALES, YOHANY EMELY

ORCID: 0000-0003-3539-9181

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE - PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0103-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **12:40** horas del día **14** de **Enero** del **2024** 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
Mgr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C." - HUARAZ, 2023.**

Presentada Por :
(1203171007) **CAMONES MORALES YOHANY EMELY**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, 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. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
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 SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C." - HUARAZ, 2023. Del (de la) estudiante CAMONES MORALES YOHANY EMELY, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 19% 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, 21 de Febrero del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

A mis padres: Edwin Camones y Mariluz Morales, por el apoyo incondicional, moral y por sus ejemplos de valores y esfuerzos que hicieron todo lo posible para poder ser una persona de bien y asimismo cumplir con mi meta proyectada

A mis hermanas: Anali y Yoicy que confiaron en mí y me apoyaron en todo momento, siempre dándome las fuerzas y el aliento para poder ser un ejemplo para ellas y así de tal manera poder cumplir con esta etapa de mi carrera.

Camones Yohany

Agradecimientos

A DIOS, por guiarme en todo el transcurso de mis estudios, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizaje y llegar a este momento tan especial en mi vida.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y al Mgtr. Vásquez Pacheco Fernando por sus enseñanzas, dedicación y conocimientos compartidos en la presente investigación.

A las diferentes personas (familiares, compañeros de trabajo y amigos en general) quienes con su pregunta ¿Cómo va la tesis?, siempre dieron el impulso para seguir adelante hasta alcanzar esta meta. A todo mi más sincero agradecimiento por el apoyo y la fortaleza que siempre me dieron.

Camones Yohany

Índice de contenido

Carátula.....	I
Acta de jurado.....	II
Evidencia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos.....	V
Índice de contenido.....	VI
Índice de matrices y tablas	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
II. MARCO TEÓRICO	18
2.1 Antecedentes:.....	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales	20
2.1.3 Regionales	29
2.1.4 Locales	32
2.2 Bases teóricas:.....	35
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	35
2.2.1.1 Teorías del financiamiento:.....	35
2.2.1.1.1 Teoría de la estructura financiera.....	35
2.2.1.1.2 Teoría del modelo de Markowitz - cartera eficiente	35
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.....	36
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	36
2.2.1.4 Costos del financiamiento	37
2.2.1.5 Plazos de financiamiento.....	37
2.2.1.6 Usos del financiamiento:.....	37
2.2.1.6.1 Financiamiento del capital de trabajo.....	37
2.2.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:.....	38
2.2.1.7.1 El arrendamiento financiero o leasing.....	38
2.2.1.7.2 El Factoring	38
2.2.1.8 Importancia del financiamiento.....	38
2.2.2 Teoría de la empresa	39
2.2.2.1 Teorías de la empresa:.....	39

2.2.2.1.1 Teoría de la estrategia empresarial.....	39
2.2.2.2 Clasificación de la empresa.....	39
2.2.2.3 Formalización de la empresa.....	39
2.2.2.4 Actividades de la empresa.....	40
2.2.2.5 Funciones del departamento comercial.....	41
2.2.2.6 El éxito empresarial en base al cliente.....	41
2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa.....	41
2.2.3.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:.....	41
2.2.3.1.1 Impulso de la Micro y pequeña empresa hacia el financiamiento.....	41
2.2.3.3 Libros contables de la Mype.....	42
2.2.3.4 Ley 30056.....	42
2.2.3.5 Reglamento de la ley de pago de facturas.....	42
2.2.4 Teorías del sector comercio.....	43
2.2.4.1 Teorías del sector comercio:.....	43
2.2.4.1.1 El comercio y los recursos naturales.....	43
2.2.4.2 Los objetivos comerciales.....	43
2.2.5 Descripción de la empresa del caso en estudio: EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.....	44
2.2.5.1 Razón social.....	44
2.2.5.2 Misión.....	44
2.2.5.3 Visión.....	44
2.3 Marco conceptual:.....	45
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	45
2.3.2 Definiciones de empresa.....	45
2.3.3 Definiciones de micro y pequeña empresa.....	45
2.3.4 Definiciones del sector comercio.....	46
2.4 Hipótesis.....	46
III. METODOLOGÍA.....	47
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación.....	47
3.1.1 Tipo de investigación.....	47
3.1.2 Nivel de investigación.....	47
3.1.3 Diseño de investigación.....	47
3.2 Población y muestra:.....	47
3.2.1 Población.....	47
3.2.2 Muestra.....	47

3.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable	48
Tabla 01. 3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales	48
Tabla 02. 3.3.2 Matriz de operacionalización de la variable financiamiento (OE2).	50
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:	51
3.4.1 Técnicas.....	51
3.4.1 Instrumentos	51
3.5 Método de análisis de datos	51
3.6 Aspectos éticos	52
IV. RESULTADOS	53
4.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	53
4.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	54
4.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	56
V. DISCUSIÓN	59
5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	59
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	59
5.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	60
VI. CONCLUSIONES	62
6.1 Respecto al objetivo específico 1:	62
6.2 Respecto al objetivo específico 2:	62
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	62
6.4 Respecto al objetivo general:.....	63
VII. RECOMENDACIONES	64
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	65
ANEXOS:.....	74
Anexo 1: Matriz de consistencia lógica.....	74
Anexo 2: Instrumento de recolección de información.....	75
Anexo 3: Validez del instrumento	77
Anexo 4: Formato de consentimiento informado	82
Anexo 5: Documento de aprobación de institución para la recolección de información	83
Anexo 6: Evidencias de ejecución (declaración jurada).....	84
Anexo 7: Consulta ruc	85

Índice de matrices y tablas

Índice de matrices

Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales	48
Matriz de operacionalización de la variable financiamiento (OE2).....	50

Lista de tablas

Tabla 1: Respecto al objetivo específico 1.....	54
Tabla 2: Respecto al objetivo específico 2.....	55
Tabla 3: Respecto al objetivo específico 3.....	57

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Según los autores revisados de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes, mencionan que el financiamiento es muy importante ya que permite llegar al éxito y de esta manera poder crecer y desarrollarse frente a la competitividad; en donde muchas empresas acceden a las fuentes externas del sistema bancario para poder llevar a cabo proyectos de inversión, en donde se requiere evaluar el estado de situación financiera y el flujo de caja proyectado y de esta manera poder acceder a un préstamo otorgado, ya que estas les brindan las mayores facilidades ante el acceso de créditos y con ello destinarlo para los recursos propios de la empresa en la compra de activo fijo, etc. Asimismo, la decisión correcta de darle un uso adecuado al financiamiento es invertirlo en capital de trabajo, permitiendo a expandirse más en el mercado para mejorar los niveles de patrimonio de la empresa. Finalmente, se concluye que la empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.,” del caso de estudio, tienen resultados que coinciden con la teoría pertinente.

Palabras clave: Comercio, empresa, financiamiento.

Abstract

The general objective of this research work was: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small businesses in the commerce sector of Peru and the small business “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023. The research design was: Non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. To collect information, bibliographic review and survey techniques were used, and bibliographic files and a questionnaire with closed questions were used as instruments; finding the following results: According to the authors reviewed the relevant national, regional and local background, they mention that financing is very important since it allows us to achieve success and thus be able to grow and develop in the face of competitiveness; where many companies access external sources of the banking system to be able to carry out investment projects, where it is necessary to evaluate the state of financial situation and the projected cash flow and in this way be able to access a loan granted, since These provide them with the greatest facilities to access credit and thereby allocate it for the company's own resources in the purchase of fixed assets, etc.; Likewise, the correct decision to make appropriate use of financing is to invest it in working capital, allowing it to expand further in the market to improve the company's equity levels. Finally, it is concluded that the company “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.,” from the case study, has results that coincide with the relevant theory.

Keywords: Commerce, business, financing.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A nivel Europeo en Croacia la eficiencia de los mercados financieros repercute en el crecimiento económico en donde se ha establecido impulsar la competitividad de las empresas por medio de las inversiones en digitalización y transición verde, con ello se ha contribuido en mejorar la gestión de inversiones (financiamiento) en base a proyectos, considerado que es una herramienta fundamental para la MYPE ya que con ello se obtendría buenos resultados durante la gestión (Hina, 2021).

A nivel Latinoamericano en México, los emprendedores buscan financiamiento para poder emprender su negocio y la manera más fácil es por medio de un crédito bancario, en la cual esto es el principal problema ya que es muy complicado obtener alguna fuente de financiamiento; en su gran mayoría esto se da por la magnitud empresarial es decir que existe un gran cantidad de empresas que se desarrollan aproximadamente 5.5 millones en donde el financiamiento no abastece la liquidez empresarial (Reyna, 2021).

En Chile, el financiamiento ha sido unos de los factores claves para poder sobre llevar el emprendimiento en base a la inversión, creando programas de apoyo a las micro y pequeña empresa para su restauración macroeconómico; así mismo, el ministerio de hacienda incrementa el monto máximo de financiamiento para aquellos sectores económicos que también han sido afectados, ya que las empresas en Chile se enfrentan a robustos desafíos financieros como la falta de liquidez y la incapacidad de hacer frente a los pasivos; ya que en muchas ocasiones el financiamiento es mal administrado por personajes inusuales (Russo, 2021).

En Venezuela, el financiamiento es una labor principal de ayuda y de aporte para los emprendedores, ya que las consecuencias de tener un banco excesivo de brindar créditos ha ocasionado una fuerte inflación y esto ha traído como consecuencia la caída de los créditos, en donde el Estado ha promovido desarrollar otras herramientas de financiamiento para aquellos emprendedores quienes desean comenzar con una nueva empresa y así no acceder a las fuentes de accesos informales (Guevara, 2023).

En el Perú el financiamiento es una de las herramientas principales para la micro y pequeña empresa, en donde el Estado ha establecido estrategias de financiamiento como la implementación de estrategias de mejora como los programas de financiamiento, uno de los conocidos es el programa Reactiva Perú, ya que el BCRP ha otorgado S/ 60' millones a entidades financieras para que puedan brindar prestamos respaldados por el Gobierno como

garantías a favor de la micro y pequeña empresa ya que es considerada el motor de la economía (ComexPerú, 2020).

En la región Áncash, la inversión es una de las estrategias para reactivar la economía ya que para obtener fondos de financiamiento (dinero) es necesario aplicar la estrategia de recaudación de impuestos de empresas privadas, en donde el Gobierno central considera una oportunidad para tener estable la economía; de igual manera esto tendrá beneficio para la lista de cartera de proyectos de financiación del Gobierno regional en beneficio no solo para los empresarios sino también para la economía y en parte para la sociedad manteniendo los niveles de control del desempleo (Andina, 2021).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Castillo** (2021) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento como mecanismo de competencia entre Estados Unidos y la República Popular China en América Latina durante el periodo 2000-2018. Así mismo, **Ayala** (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Métodos de financiación para Start ups en el contexto de Colombia”. Finalmente, **San Martín** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Estudio de las principales características para un modelo de financiamiento para micro emprendimientos sociales en Santiago de Chile”; en su mayoría estos autores mencionan que el financiamiento es una herramienta que permite proyectar las inversiones y a través del sistema bancario se obtiene préstamos para ser utilizados ante las actividades que se desarrollan y con ello se lograría proyectos en desarrollo.

Así mismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional, se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **La Cunza** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Corporación DEJ S.A.C.” – Chimbote, 2017”. Así mismo, **Ciriaco** (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Tony EIRL” – San Vicente de Cañete, 2018”. Por su parte, **Cruz** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú” caso: Ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017”. También, **Lint** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones y servicios Ferreli E.I.R.L.- Nuevo Chimbote, 2017”. Así mismo, **Benavides** (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Incidencia del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio del Perú del caso empresa ferretería Dino EIRL de Chimbote, 2016”. Así mismo, **Ramírez** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de empresa ferretería contreras La Solución SAC. Chimbote, 2016”. Por su parte, **Merino** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento del sector ferretero micro empresarial en el Perú caso: Ferretería Electrónica Clavijo ERL, Piura – 2018”. También, **Vallejo** (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería “Karty” – Chimbote, 2018”. Así mismo, **Urteaga** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Laterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Reyes” - Chimbote, 2017”. Por su parte, **Miranda** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Ferretería Vecor S.R.L Nuevo Chimbote, 2016”. También, **Seminario** (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Pablo Rivas e Inversiones S.A.C.” – Catacaos, 2019”. Así mismo, **Tananta** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Saldías La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018”. Por su parte, **Moreno** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018”. Finalmente, **Falla** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora de materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018”; en su mayoría estos autores mencionan que las empresas en estudio a pesar que cuenta con liquidez recurre a las fuentes externas para poder llevar a cabo proyectos de inversión, en donde se requiere evaluar el estado de situación financiera y el flujo de caja proyectado y de esta manera poder acceder a un préstamo otorgado de S/ 15,000.00 soles y fue determinado mediante una tasa de interés del 40% vigente a un plazo largo de 2 años, en donde el plazo beneficia mucho a la empresa para el cumplimiento del cronograma de pagos a dicha institución financiera.

Por su parte, revisando la literatura pertinente a nivel regional, se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Azaña** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Multiservicios “Señor de los Milagros” _ Sihuas, 2018”. Así mismo, **Vega** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Hapssa Hierbas Aromáticas S.A, de Sihuas, 2017”. Por su parte, **Alba** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018”. El objetivo específico 2 fue: “Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018“. También, **Atanacio** (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería La Economía- Sihuas, 2021”. Finalmente, **Lugo** (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la microempresa del sector comercio “Grupo SR de Mayo E.I.R.L.” Carhuaz y propuesta de mejora, 2020”; en su mayoría estos autores mencionan que el financiamiento es muy importante dentro de la empresa ya que permite llegar al éxito y de esta manera la empresa pueda crecer y desarrollarse; en donde la ferretería del caso de estudio accede a las fuentes externas del sistema bancario específicamente del Banco de Crédito del Perú, siendo la entidad que brindó las mayores facilidades para el acceso de créditos y con ello destinado para los recursos propios de la empresa en la compra de activo fijo.

Por último, revisando la literatura pertinente a nivel local, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Gonzales** (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020”. Así mismo, **Oropeza** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso librería bazar Estefany E.I.R. Ltda.- Huaraz, 2018”. Por su parte, **Niño** (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del Financiamiento de la Microempresa del sector comercio, “Grupo Gibbor” S.A.C. del distrito de Independencia – Huaraz, 2019”. También, **Melliso** (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento de la micro

empresa comercial ferretera “contratistas generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del distrito de Independencia - Huaraz, 2020”. Finalmente, **Manrique** (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020”; en su mayoría estos autores mencionan que la decisión correcta de darle un uso adecuado al financiamiento es invertirlo en capital de trabajo adquiriendo nuevos productos y también artículos como los textos escolares, libros, mochilas, etc; y por ende la ampliación del local y la compra de activos fijos para mejorar los niveles de patrimonio de la empresa.

La mayoría de los antecedentes planteados y revisados, establecen una serie de características sobre el financiamiento en las Mipyme, Pyme y Mype existentes en los diferentes contextos de sus propias realidades, tanto a nivel internacional, nacional regional y local; Así mismo, dado las complejidades de las propias unidades de análisis estudiadas (investigadas), así como del propio financiamiento, los autores revisados no han cubierto todas las aristas del problema del financiamiento en las Mype en general; por ello, aseveramos que sigue habiendo una vació del conocimiento; por ejemplo, todavía nadie ha investigado a la Mype de nuestro caso de estudio; en consecuencia, sigue existiendo un vacío del conocimiento; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023?

Para dar respuesta al enunciado del problema de investigación se plantea el siguiente objetivo general

Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023.

Para poder dar respuesta al objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023.

Finalmente, la investigación se justifica por los siguientes aportes:

Teórica:

La unidad de estudio que son las micro y pequeñas empresas que se dedican al sector comercio del Perú, dentro de ellas ya existe un vacío del conocimiento haciendo referencia a la aplicación de demostrar la importancia del financiamiento en base a sus características, en donde la carencia de muchos empresarios no tiene conocimiento de establecer o mejorar los alcances del financiamiento para que se obtenga buenos resultados.

Práctica:

La unidad de estudio que son las micro y pequeñas empresas que se dedican al sector comercio del Perú, dentro de ellas ya existe un vacío del conocimiento haciendo referencia a sus resultados en base al financiamiento; de tal manera que la investigación se realizó en la ciudad de Huaraz en la cual sirvió para que los accionistas de la empresa tomen decisiones y apliquen estrategias de financiamiento para futuras mejoras.

Metodológica:

La unidad de estudio que son las micro y pequeñas empresas que se dedican al sector comercio del Perú y la investigación que se realizó en la ciudad de Huaraz, sirvió para los futuros egresados de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, teniendo en cuenta la aplicación de ciertas técnicas e instrumentos necesarios para obtener buenos resultados y con ello tomar el punto de vista ético para su mejoría.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del Mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Castillo (2021) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento como mecanismo de competencia entre Estados Unidos y la República Popular China en América Latina durante el periodo 2000-2018. Casos de estudio: Brasil y Ecuador”. El objetivo específico 3 fue: Determinar si el financiamiento que ha recibido Ecuador y Brasil de la República Popular China durante el periodo 2007-2015, pueden considerarse como un elemento que contribuye a aumentar la influencia del gigante asiático en América Latina en detrimento de la influencia de Estados Unidos. El diseño de la investigación fue: El presente estudio se desarrolla a través de dos variables: el financiamiento de países como la República Popular China a los países latinoamericanos y los efectos que este financiamiento posee en el orden internacional liberal establecido en 1945. Para observar si efectivamente los préstamos de China representan un mecanismo alternativo al orden político y económico que rige a la comunidad de Estados en la actualidad, se deben intentar buscar correlaciones entre estas dos variables. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento es una herramienta que permite proyectar las inversiones y a través del sistema bancario se obtiene préstamos para ser utilizados ante las actividades que se desarrollan y con ello se lograría proyectos en desarrollo. El orden internacional liberal está compuesto por diferentes áreas, entre ellas, la política y la económica. En este contexto, los préstamos pueden ser considerados como una herramienta económica para proyectar influencia. A través del índice de influencia elaborado en el capítulo III, se logró determinar que para el caso de Ecuador y Brasil, los préstamos chinos no constituyen una herramienta económica que aumenta la influencia de este país y por ende, no son un mecanismo alternativo al orden internacional liberal liderado por Estados Unidos.

Ayala (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Métodos de financiación para Start ups en el contexto de Colombia”. El objetivo específico 2 fue: Definir y clasificar los diferentes agentes que participan en el mercado con el fin de ser una fuente de recursos financieros para los emprendimientos en Colombia. El diseño de la investigación fue: El método utilizado para este trabajo es el cualitativo, ya que se busca identificar y describir los

diferentes métodos presentes a la hora de financiar un proyecto en Colombia, por esta razón se hará uso de bases de datos y buscadores académicos con el fin de encontrar la información pertinente, dando poco margen al conocimiento anterior a dicha búsqueda para no contaminar los resultados. Según su alcance, esta investigación es descriptiva, ya que busca definir las características que poseen cada una de las formas de financiación, siendo estas el fenómeno a estudiar. Se llegó a la siguiente conclusión: En Colombia existen diferentes métodos de financiación, los cuales pueden ayudar a reducir la tasa de mortalidad de los emprendimientos, además de esto también se evidencia que muchos entes financieros y gubernamentales han creado herramientas durante la coyuntura COVID. Por otra parte, se evidenció que, para ciertos métodos de financiación, como es el caso de los inversores ángel, se requiere ya tener en pie la idea para poder convencer por medio de la rentabilidad al financiador potencial del proyecto de brindar su apoyo. Además de esto, también se evidenció que este método en particular es el que se debería llevar a cabo en caso de que el proyecto a emprender sea disruptivo, en caso de que esto no sea así es mejor intentar con algún otro método, ya que uno de los intereses de estos inversores es la innovación aplicada al emprendimiento que se vaya a presentar.

San Martín (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Estudio de las principales características para un modelo de financiamiento para micro emprendimientos sociales en Santiago de Chile”. El objetivo específico 2 fue: Estudiar la percepción que los emprendedores sociales tienen sobre las alternativas de financiamiento tanto públicas como privadas en Chile, a través de entrevistas en profundidad para reconocer aspectos positivos, negativos y posibles mejoras. El diseño de la investigación fue: Cualitativa fenomenológica, en donde por un lado se desea la expansión de la información, mediante la obtención de una variedad de visiones, técnicas y estudios no cuantitativos, de manera de usar los datos para descubrir y perfeccionar preguntas de investigación. Se llegó a la siguiente conclusión: Las mayores limitaciones con las que deben lidiar los emprendimientos sociales según la literatura, son la falta de acceso a recursos y herramientas de financiamiento, por este motivo es que las fuentes de financiamiento son diversas pero las más utilizadas son capital de socios (25,4%) y el aporte de amigos y familiares (17,8%), siendo muy poco usados mecanismos de financiación supuestamente idóneos para este tipo de empresa, como las inversiones de impacto (6,3%) y crowdfunding (7,2%); los micro emprendimientos sociales cuentan con baja financiación se debe al objetivo principal que tienen, el cual no es generar retornos económicos sino dar solución a un problema social, lo que sería poco atractivo para futuros

inversionistas.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Áncash; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

La Cunza (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Corporación DEJ S.A.C.” – Chimbote, 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la ferretería “CORPORACIÓN DEJ S.A.C.” 2017. El diseño de la investigación fue: Descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para recoger la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica y una entrevista a profundidad y los siguientes instrumentos fueron las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: La mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú obtienen financiamiento de terceros en un plazo menor de doce meses (corto plazo) y dicho financiamiento son invertidos en capital de trabajo y en infraestructura. Por ello las micro y pequeñas empresas antes de buscar financiamiento en entidades bancarias y no bancarias deberían de revisar su capacidad de endeudamiento para que así en el futuro no sean perjudicados con posibles embargos por parte de estas entidades que les brindan financiamiento. Por otro lado, el Estado debería de implementar leyes donde apoyen y brinden mayores facilidades a las micro y pequeñas empresas, finalmente se concluye, se cual fuera el sistema que el empresario elija para su financiación ya sea la banca formal o entidades financiera, el financiamiento influyen de manera positiva en el desarrollo y rentabilidad de la empresa, ya que esto le brinda a las MYPES.

Ciriaco (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Tony EIRL” – San Vicente de Cañete, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Detallar y explicar las características del financiamiento de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, bibliográfico, documental y de caso. Para reunir la información se utilizó los instrumentos de recojo de información y se aplicó la norma APA, así como las herramientas de fichas bibliográficas, fichas textuales y un cuestionario de un formulario de preguntas. Se llegó a la siguiente conclusión: Las empresas necesitan de financiamiento para poder trabajar en el mercado, así como también

necesitan de capacitación para tener más conocimiento de cuáles son las formas de financiamiento, y al igual que la mayoría de los autores revisados se concluye también que la mayoría de las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema bancario ya que estos consideran que son más apropiados, y que a la vez optan por las Entidades Financieras No Bancarias ya que al momento de solicitar el préstamo les exigen menos garantías que la Banca Formal, pero a pesar de ello, estas tienen elevadas tasas de interés y a corto plazo, los que no se pueden usar para la compra de activos fijos sino solo para invertirlos en capital de trabajo, ya que les servirá para incrementar sus ventas y también para que puedan posesionarse en el mercado. La empresa ferretería Tony E.I.R.L, utiliza financiamiento de terceros siendo de la banca formal detalladamente del Banco de crédito del Perú, en donde por el crédito obtenido de S/ 48,000.00 soles le otorgan una tasa de interés del 1.65% en el plazo determinado de devolución de 12 meses ya que fue conveniente para la utilización del capital de trabajo (compra de mercadería) y así permitir el desarrollo de la empresa.

Cruz (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú” caso: Ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento en la empresa ferretera “PROMADI EIRL” – Piura, 2017. El diseño de la investigación fue: Se ha usado metodología de tipo descriptivo, nivel cualitativo y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de la revisión bibliográfica - entrevista y como instrumento de recolección de información las fichas bibliográficas y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al Gerente de la empresa del caso en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa del caso de estudio Ferretería Promadi E.I.R.L, usa la fuente de financiamiento externo obteniendo un préstamo de la Caja Sullana por S/ 35,000.00 soles, en la cual este crédito es destinado tanto para el capital de trabajo como para la mejora del local ante la compra de muebles y enseres, permitiendo a la empresa a expandirse más en el mercado; PROMADI E.I.R.L, al solicitar dicho préstamo a la caja Sullana, afronta un periodo de pago a 36 meses (3 años), con una tasa de interés del 8% anual. Tener un óptimo historial crediticio le permite que pueda trabajar con tasas preferenciales, lo que permite que el precio de sus productos no pueda ser muy elevado, perjudicando económicamente el ente. PROMADI E.I.R.L, afronta pagos de un 80% de sus productos con letras de 30, 60,90 días. Siendo sus principales proveedores RUMI IMPORT

S.A, MODEPSA S.A, PRODAC. Lo que permite tener una extensión de tiempo prudente, midiendo la capacidad de pagos que puede afrontar.

Lint (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones y servicios Ferreli E.I.R.L.- Nuevo Chimbote, 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Inversiones y Servicios Ferreli E.I.R.L.- Nuevo Chimbote, 2017. El diseño de la investigación fue: Descriptivo, con un diseño no experimental. La población conformada por las empresas comerciales de ferretería en Nuevo Chimbote y Chimbote, de la cual se eligió como muestra a la empresa INVERSIONES Y SERVICIOS FERRELI E.I.R.L. A cual se le aplico como instrumentos de recolección de datos el cuestionario, y de una observación directa y la entrevista; aplicada al dueño de la empresa, al contador y su personal que trabaja afuera y de los almacenes. Se llegó a la siguiente conclusión: La microempresa en estudio tiene menos de tres años en el comercio, cuenta con 4 trabajadores incluido la propietaria, la propietaria tiene 22 años y tiene estudios universitarios. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el BBVA Continental quien le otorgó el préstamo, pagando así una tasa de interés menor a la del sistema no bancario, siendo su tasa de interés de 9.90% y el plazo de otorgamiento del crédito es a largo plazo, debido a que tiene una duración de 6 años la empresa necesito tener un avalista y contar con un historial crediticio; el financiamiento otorgado lo invirtió en capital de trabajo porque la rotación de las mercaderías es rápida. La MYPE no tiene ningún tipo de capacitación, asesoramiento y desconoce de las instituciones de apoyo del gobierno.

Benavides (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Incidencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú del caso empresa ferretería Dino EIRL de Chimbote, 2016”. El objetivo específico 2 fue: Describir la incidencia del financiamiento de la empresa ferretería DINO EIRL Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Como instrumentos para la recolección de las características de la variable se utilizó las fichas bibliográficas y la encuesta, fue no experimental-descriptivo y documental. Fue no experimental porque no se manipulará nada; fue descriptiva por que la investigación se limitara solo a describir la variable del estudio en las unidades de análisis, fue bibliográfica, porque el investigador se limitará a revisar la bibliografía o literatura pertinente, finalmente fue documental por qué también se podrá usar algunos documentos pertinentes, como

reglamentos directivos entre otros. Se llegó a la siguiente conclusión: En la empresa estudiada “DINO EIRL” se solicita financiamiento de terceros, esta es una herramienta financiera que permite, incrementar los ingresos y generar mayores ganancias, dichas ganancias están vinculadas con la compra de mercaderías. Los periodos de devolución del financiamiento en todas estas empresas son corto plazo, el financiamiento incide positivamente en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la ferretería DINO EIRL, este al ser destinado a adquirir mercaderías o mejorar los locales o establecimientos, mejora la rentabilidad, ya que, al contar con un mayor stock, se logra ofertar más bienes; el financiamiento de las mype del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería de la ciudad de Chimbote DINO EIRL, ha servido para crecer, para aumentar los ingresos y desarrollarse, puesto que el financiamiento es invertido para expandir sus operaciones y se minimizan los costos financieros con los periodos elegidos y la tasa más favorable.

Ramírez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de empresa ferretería contreras La Solución SAC. Chimbote, 2016”. El objetivo específico 2 fue: Describir el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Ferretería CONTRERAS LA SOLUCION SAC. Chimbote, 2016. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; No experimental. Será no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente la variable, es decir se observa el fenómeno a estudiar tal como se muestra en su contexto; Descriptivo. Será descriptivo porque solo se limitará a describir las principales características de las variables en estudio; Bibliográfico. Porque se tomará de referencia a la literatura y De caso. Porque estará hecho de una sola empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: Las Mypes en el Perú recurren a financiamientos de entidades bancarias para el mejorar el manejo de sus empresas, las empresas formales tienen mayor acceso a financiamiento de una manera rápida con tasas bajas de intereses, en cambio las empresas informales se les ve restringido el acceso al financiamiento a entidades bancarias recurriendo al ámbito ambulatorio y a terceros que serían los prestamistas con mayores tasas de intereses. Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Ferretería CONTRERAS LA SOLUCION SAC. Se ha podido evidenciar que la empresa acude a la utilización de financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades, la empresa con el crédito ha podido obtener mayores ingresos para

mejoramiento de sus activos. Invertiendo el crédito que obtuvo en compra de activos fijos así mismo cumpliendo con sus obligaciones sin correr riesgo.

Merino (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento del sector ferretero micro empresarial en el Perú caso: Ferretería Electrónica Clavijo ERL, Piura – 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento del sector ferretero micro empresarial y de la Ferretería Electrónica Clavijo SRL, Piura 2018. El diseño de la investigación fue: De tipo cualitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Se aplicó la técnica de la encuesta y para el recojo de información se hizo la revisión bibliográfica y documental. Se utilizó un cuestionario pre estructurado con 30 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al gerente general de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento tiene un impacto positivo en la gestión empresarial de la ferretería, porque le ha dado la posibilidad de expandirse en la ciudad de Piura, de abastecerse de todo tipo de artículos de electrónica, de última generación, siendo la preferida por los pobladores de Piura, cuando se trata de adquirir productos electrónicos modernos. El crédito fue invertido en la compra de vitrinas modernas que vienen con instalaciones eléctricas internas, para exhibir sus productos electrónicos como interlocutores, videocámaras, focos led, timbres, entre otros; el tener sus productos bien presentados capta la atención de los clientes y aumenten sus ventas. La empresa en estudio a pesar que cuenta con liquidez recurre a las fuentes externas para poder llevar a cabo proyectos de inversión, en donde se requiere evaluar el estado de situación financiera y el flujo de caja proyectado y de esta manera poder acceder a un préstamo otorgado de S/ 15,000.00 soles y fue determinado mediante una tasa de interés del 40% vigente a un plazo largo de 2 años, en donde el plazo beneficia mucho a la empresa para el cumplimiento del cronograma de pagos a dicha institución financiera.

Vallejo (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería “Karty” – Chimbote, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental - descriptivo - bibliográfica - documental y de caso; se utilizó las fichas bibliográficas y cuestionario de 10 preguntas cerradas aplicado al representante de la empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario aplicado al representante de la ferretería “KARTY” de

Chimbote, las características más importantes del financiamiento son los siguientes: la empresa en estudio utilizó el financiamiento de terceros (sistema no bancario) y autofinanciamiento (propio) para desarrollar sus actividades de comercialización. El préstamo obtenido de la entidad no bancaria fue a corto plazo y dicho crédito fue invertido para capital de trabajo (compra de mercaderías) el financiamiento concedido a la empresa le ha permitido desarrollar y crecer su actividad comercial, por tal motivo el buen uso del financiamiento va a ayudar al crecimiento y sostenibilidad de la empresa. Finalmente se recomienda a las entidades financieras y a los gobiernos, que brinden mayores facilidades de financiamiento a las micro y pequeñas empresas del Perú, como; asesoramientos, créditos a largo plazo, una tasa de interés más razonable, menos requisitos al solicitar un crédito. De este modo promover el desarrollo y crecimiento de las Mypes en el Perú.

Urteaga (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Reyes” - Chimbote, 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa “Ferretería Reyes” de Chimbote, 2017. El diseño de la investigación fue: Bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se empleó las fichas bibliográficas, así mismo, se aplicó una encuesta de 13 preguntas cerradas a la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: Con el tema del uso de financiamiento las MYPES del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Reyes de Chimbote, prefieren destinarlo al capital del trabajo, justificando así, que al implementar el capital del trabajo, la empresa tendrá mejores ingresos a largo plazo. Finalmente, en el aspecto del promedio de financiamiento solicitado por las MYPES del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Reyes fue de 5,000 El caso de las MYPE del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Reyes de Chimbote recurren a un financiamiento externo pues no quieren poner en riesgo los recursos propios que forman parte de su capital, así mismo el uso que le dan al financiamiento obtenido, es destinado en su totalidad al capital del trabajo, siendo de gran importancia, pues invirtiendo en este aspecto, la MYPE podrá comprar mercadería u otros insumos que ayuden al progreso de la empresa, beneficiándose así, para la mejora de su actividad empresarial. En mi opinión, por el mismo hecho de que las MYPE son las principales fuentes para el progreso de la economía de nuestro País, deberían seguir brindándole mayores facilidades para que puedan seguir ampliando su negocio. Como una recomendación que podría brindarle a la empresa en estudio es que solo solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más,

podrían complicarse al cumplir la obligación, si en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

Miranda (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Ferretería Vecor S.R.L Nuevo Chimbote, 2016”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la Ferretería Vecor S.R.L. Nuevo Chimbote, 2016. El diseño de la investigación fue: Descriptiva – bibliográfica – documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica - documental y la entrevista, para lo cual se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente. Se llegó a la siguiente conclusión: Tanto las mypes del sector comercio del Peru y la empresa Ferreteria Vecor S.R.L cuentan con financiamiento de terceros. Según los autores citados dicen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú recurren a financiamiento de terceros del sistema no bancario, debido a que este financiamiento es más rápido y accesible pero a la vez aplican una tasa de interés más alto que el sistema bancario ;en cuanto a la empresa de estudio, recurrió al financiamiento de terceros , siendo este financiamiento, el sistema bancario, Por lo que, se puede concluir que las Mypes en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar crédito. Por lo consiguiente las entidades financieras deberían proporcionar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas , lo cual contribuirá a tener mayor acceso al sistema bancario, ya que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma puedan acceder a obtener sus créditos a largo plazo y con una tasa de interés razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo lo que les permitiría el progreso y buen desarrollo de su empresa.

Seminario (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Pablo Rivas e Inversiones S.A.C.” – Catacaos, 2019”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la Empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018. El diseño de la investigación fue: Bibliográfica - documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se da a través

del financiamiento de terceros, en entidades no bancarias formales (como las Cajas Municipales de ahorro y crédito), a altas tasa de interés y en entidades bancarias, a corto plazo, siendo aprobados los créditos financieros para ser invertidos en capital de trabajo. Según el gerente general de la ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C., prevista en la ciudad de Catacaos, afirma que las principales características del financiamiento se relacionan en base a la actividad económica ya que requiere indispensablemente de créditos obtenidos de entidades financieras que son parte del sistema no bancario, para poder así llevar a cabo su desarrollo; de entidades no bancarias formales (Mi banco), a una tasa de interés anual alta (del 30%) en 12 meses de S/15,00.00 nuevos soles, a corto plazo y para invertirlo en capital de trabajo. Estos resultados estarían indicando que a pesar de que tendrán que pagar una tasa de interés elevada, optan por las entidad no bancarias formales, con la finalidad de tener el efectivo a tiempo, proporcionándoles mayores y mejores facilidades de obtención del crédito.

Tananta (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferreteria Saldias La Solucion E.I.R.L. – Iquitos, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del Financiamiento de la Empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Se llegó a la siguiente conclusión: Mediante el cuestionario aplicado al gerente general de la ferretería se ha podido determinar que las empresas que financian su actividad económica dentro del periodo económico de 6 años, obteniendo créditos de la banca formal del Banco Scotiabank utilizado directamente para el capital de trabajo como la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercios especializados. También se afirma que el financiamiento es obtenido de la Banca Formal – Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta y cinco Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, siendo baja la tasa de interés mensual 1.48% mensual 17.76% Anual, de esa forma se puede cumplir con los respectivos pagos mensuales del préstamo y a la vez cumplir con otros egresos dados por la empresa, además se obtuvo utilidad para la empresa. Por lo tanto se muestra que gracias al financiamiento, se ha podido conseguir mayores ingresos y una buena capacidad de desarrollo en el mercado para evaluar posibles incremento de anexos y otras mejoras.

Moreno (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue: Cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, siendo la cifra de S/. 62, 000 (Sesenta y dos Mil Soles), con una tasa de interés del 19.92% Anual siendo 1,66% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Por lo tanto este tipo de financiamiento le permite invertir, logrando así su máximo desarrollo dentro del mercado. Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión; Se sugiere a la empresa en estudio, que solo solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al cumplir la obligación, si en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

Falla (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora de materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue: Cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de información se empleó la técnica de la revisión bibliográfica, como los instrumentos de fichas bibliográficos y un cuestionario de preguntas cerrada. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de

situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, Recibo de Luz, al cumplir los requisitos la Banca Formal le otorgo el crédito con un monto de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.36% anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal, considerando la puntualidad en su cumplimiento de pago ante dicha entidad. Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo con la finalidad de tener variedad de productos y obtener utilidades.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Áncash, menos en la provincia de Huaraz; sobre la variable y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Azaña (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Multiservicios “Señor de los Milagros” _ Sihuas, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de Multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental, cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se escogió las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; también como los instrumentos como las siguientes: Fichas bibliográficas, encontrando los siguientes resultados una muestra poblacional de Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. Se llegó a la siguiente conclusión: Según la entrevista a realizada al propietario del negocio en estudio se aplicó un cuestionario teniendo como resultados las características del financiamiento de la empresa: El financiamiento obtenido fue del sistema bancario Interbank por un monto de 18,000 soles a una tasa de interés aceptable de 2.05 mensual (24.6. %) anual, siendo la devolución del financiamiento a corto plazo y fue utilizado principalmente en compra de mercaderías. Cabe mencionar que al inicio de sus operaciones financieras inició obteniendo crédito de las Cajas Municipales quienes le

daban facilidades, pero el interés era elevado, aun así, pudo cumplir con sus pagos puntualmente, es por ello que por tener un historial crediticio positivo el banco Interbank.

Vega (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Hapssa Hierbas Aromáticas S.A, de Sihuas, 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Hapssa Hierbas Aromáticas S. A de Sihuas, 2017. El diseño de la investigación fue: Diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo. Este informe para su elaboración se utilizó la elaboración cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas. Se llegó a la siguiente conclusión: Las características más relevantes del financiamiento de la empresa HAPSSA HIERBAS AROAMTICAS S.A., DE SIHAUS, 2017 son las siguientes: la empresa constituida de manera formal, al estar esta empresa al estar formalizada tiene mayor acceso al financiamiento de la banca formal, con mayores garantías pero con una tasa de interés más baja que la entidad financiera, el crédito obtenido fue invertido en activos fijos, de acuerdo a la entrevista realizada al contador de la empresa manifiesta que la administración y el uso adecuado del crédito obtenido su desarrollo. El financiamiento es muy importante dentro de la empresa ya que permite llegar al éxito y de esta manera la empresa pueda crecer y desarrollarse; en donde la ferretería del caso de estudio accede a las fuentes externas del sistema bancario específicamente del Banco de Crédito del Perú, siendo la entidad que brindó las mayores facilidades para el acceso de créditos y con ello destinado para los recursos propios de la empresa en la compra de activo fijo.

Alba (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018”. El objetivo específico 2 fue: “Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018“. El diseño de la investigación fue: Cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de pregunta. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 40,000.00

(Cuarenta Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 19.68% anual, 1.64% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago.

Atanacio (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería La Economía- Sihuas, 2021”. El objetivo específico 2 fue: Determinar los factores relevantes del financiamiento de la Ferretería la Economía-Sihuas, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, se hizo uso de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: La propietaria de la Ferretería La Economía de Sihuas el año 2021 para cubrir las necesidades financieras tuvo que recurrir a fuentes externas (terceros), fue del Sistema financiero bancario Scotiabank quienes tomaron en cuenta para determinar si era una persona sujeto de crédito, si había cumplido con los pagos en la fecha establecida de un crédito del año 2020, así como no tener deudas en el sistema financiero, la actividad económica y la antigüedad del negocio, el monto recibido fue de S/ 15,000.00 a una tasa de interés del 23% anual, pagándolos a corto plazo (12 meses) el cuál fue invertido el 100% para compra de mercaderías; para las Micro y pequeñas empresas nacionales y para la Ferretería La Economía, el financiamiento es importante porque les proporciona capital para sus actividades comerciales las cuales puedan utilizarlos en un proyecto o negocio, es decir, estos recursos como dinero y crédito lo puedan ejecutar en sus planes comerciales. En el caso de las Mype, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas.

Lugo (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la microempresa del sector comercio “Grupo SR de Mayo E.I.R.L.” Carhuaz y propuesta de mejora, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir el perfil de la microempresa comercial “Grupo Sr de Mayo E.I.R.L.” de Carhuaz, 2020. El diseño de la investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se

tuvo en cuenta la comparación a los comentarios. Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto al perfil de la microempresa comercial “Grupo Sr de Mayo E.I.R.L.”, se evidencia que la empresa es una empresa constituida formalmente porque está registrada en la SUNAT, Así mismo, fue creada con el objetivo de obtener ganancias, tiene más o menos seis (6) años en el sector y cuenta con los trabajadores necesarios para que pueda calificarse como microempresa; y por la antigüedad que tiene, se puede asegurar que seguirá operando en el sector y rubro correspondiente; las características de las variables complementarias son las que se detallan a continuación: La titular de la empresa tiene espíritu emprendedor y cuenta con conocimientos académicos y profesionales para gestionar a su empresa, lo que se evidencia en que la empresa está constituida formalmente y posee gran experiencia en el desarrollo de las operaciones comerciales, además, la empresa fue financiada con recursos externos del sistema no bancario, adquiriendo un crédito por un monto de S/ 20,000 soles, teniendo que pagar una Tasa de Costo Efectivo Anual (TECEA) muy elevada.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Huaraz; sobre la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Gonzales (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características de los tipos de financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio “Grupo Huerta” S.A.C. Huaraz, 2020. El diseño de la investigación fue: De tipo cuantitativo, el nivel de investigación fue descriptivo, el diseño de investigación fue no experimental. La población y la muestra fue la pequeña empresa en estudio. La técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario estructurado. Se llegó a la siguiente conclusión: Se ha determinado las características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio “Grupo Huerta” S.A.C. Huaraz, 2020. Se concluye que la pequeña empresa acudió a los bancos a solicitar financiamiento, también han acudido a las cajas municipales de ahorro y crédito a solicitar financiamiento, no utilizó sus ahorros personales para solicitar financiamiento. Por otro lado, en cuanto a las características de los instrumentos financieros, ha utilizado el pagaré, la hipoteca, el leasing, la línea de crédito, algunos manifestaron que han emitido las acciones para que puedan financiarse y usaron los papeles comerciales. Como aporte científico que siga informándose de las normas que establece la superintendencia de banca

y seguros, ya que las entidades financieras pueden hacer modificaciones con el cobro de intereses o requisitos para la obtención del crédito. Asimismo, como valor agregado al usuario final, a los trabajadores de la pequeña empresa “Grupo Huerta” S.A.C, se le sugiere poner en práctica las recomendaciones dadas en la presente investigación y seguir informándose de los cambios que van ver en la actualidad. Finalmente, para los futuros investigadores puedan informar a las empresas sobre los tipos de financiamiento que existen y también sobre el uso de los instrumentos financieros.

Oropeza (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso librería bazar Estefany E.I.R.Ltda- Huaraz, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la Librería Bazar Estefany E.I.R.L.- Huaraz, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario aplicado al Titular Gerente. Se llegó a la siguiente conclusión: Del cuestionario aplicado al propietario de la librería Bazar Estefany E.R.L.- Huaraz, 2018, se resalta las características más importantes del financiamiento: La empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros mediante el sistema financiero no bancario formal (Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo); el crédito recibido fue de 30,000 soles a corto plazo, por la cual se pagó una tasa de interés del 5% mensual considerada alta. La decisión correcta de darle un uso adecuado al financiamiento es invertirlo en capital de trabajo adquiriendo nuevos productos y también artículos como los textos escolares, libros, mochilas, etc; y por ende la ampliación del local y la compra de activos fijos para mejorar los niveles de patrimonio de la empresa, tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la “Librería Bazar Estefany E.R.L.- Huaraz, 2018, cuentan con financiamiento de procedencia del sistema no bancario (Caja Municipal de Ahorro y Crédito ambos con características similares, como se muestra en los análisis previos.

Niño (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del Financiamiento de la Microempresa del sector comercio, “Grupo Gibbor” S.A.C. del distrito de Independencia – Huaraz, 2019”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características de las Fuentes externas del Financiamiento de la microempresa del sector comercio, “Grupo Gibbor” S.A.C. del distrito de Independencia – Huaraz, 2019. El diseño de la investigación fue: Descriptivo, cuantitativo, transversal y no experimental; para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. Se llegó a la siguiente

conclusión: En cuanto a las características del financiamiento, se describe que, de las fuentes externas del financiamiento de la microempresa del sector comercio, “Grupo Gibbor” S.A.C. del distrito de Independencia – Huaraz, en donde la mayoría de los trabajadores, afirman que la empresa obtuvo financiamiento externo mediante el crédito comercial, además en donde se tuvo que pagar los intereses correspondiente, siendo un financiamiento a corto plazo, asimismo la empresa opto por el crédito financiero solicitados a las entidades bancarias, siendo ahí las tasas de intereses bajas siendo para ello favorable para la empresa y financiados a corto plazo. Podemos mencionar que el financiamiento externo de la micro empresa “Grupo Gibbor” S.A.C. plasma sus características en optar con créditos de parte de los proveedores y de las entidades bancarias, contando con tasas de intereses bajas y otorgados a corto plazo, siendo beneficioso para la empresa.

Melliso (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento de la micro empresa comercial ferretera “contratistas generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del distrito de Independencia - Huaraz, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento externo de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020. El diseño de la investigación fue: De tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño de investigación descriptivo - no experimental, la población y muestra fue la empresa en estudio, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario estructurado. Se llegó a la siguiente conclusión: Se identificó las características del financiamiento de la Micro empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia – Huaraz; de acuerdo a los resultados obtenidos en la encuesta, para la empresa en estudio es conveniente financiarse con capital propio, se financian a través de los bancos y las Cajas Municipales, y ser invertido en compras de activos. Asimismo, cuenta con una cuenta corriente en soles para realizar las operaciones bancarias; de preferencia se financia a un corto plazo. Como aporte del investigador, es recomendable pedir crédito a largo plazo, ya que permite una mejora del historial crediticio a futuro y se puede elegir el número de cuotas para el pago. Como valor agregado al usuario final, es recomendable hacer uso adecuado del financiamiento tanto interno como externo, viendo las necesidades que tienen en el proceso de sus actividades.

Manrique (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020”. El objetivo específico 2 fue: - Describir las características de los tipos de

financiamiento de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020. El diseño de la investigación fue: El nivel de investigación fue descriptivo y el diseño de investigación fue descriptivo no experimental. La población fue la micro empresa "Multi Shoes" S.A.C. La técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: se ha determinado las características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2021. Se concluye en cuanto a los tipos de financiamiento, la Micro empresa acude a los bancos a solicitar financiamiento, no ha acudido a las juntas porque la micro empresa es formal y cumple con los requisitos para obtener el financiamiento. Por otro lado, en cuanto a los instrumentos financieros, la Micro empresa utilizó, la línea de crédito, el descuento, la hipoteca, el leasing, el pagaré y los papeles comerciales. Estos instrumentos lo utilizaron como garantías para que puedan obtener el crédito de las entidades financieras. Como aporte del investigador, estos resultados contribuirán a favor de las empresas para que se informen de los tipos y formas de financiamiento que existen hoy en día, también de los usos que le dan de los instrumentos financieros. Como aporte científico, se debe de tener en cuenta las normas que establecen las instituciones financieras en cuanto a los préstamos, para que así las empresas estén informados de los conceptos e intereses que les hacen pagar cuando solicitan o cuando les adicionan por otros conceptos.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento:

2.2.1.1.1 Teoría de la estructura financiera

La teoría de la estructura financiera, hace referencia de los valores óptimos de las fuentes de financiamiento propio, las fuentes de financiamiento ajeno y el patrimonio, en donde las fuentes de financiamiento propio son los activos corrientes y los no corrientes y las fuentes de financiamiento ajeno refleja todos los pasivos en el balance de la empresa sea a corto plazo o a largo plazo y por último el patrimonio que hace semejanza al capital con la que cuenta la empresa; finalmente, se llega a la determinación que la estructura financiera se refleja por la combinación de las deudas frente al capital patrimonial, en la cual esto refleja la realidad de la empresa para financiar su operaciones económicas, financieras, de inversión y de operación (Velázquez, 2023).

2.2.1.1.2 Teoría del modelo de Markowitz - cartera eficiente

La teoría del modelo de Markowitz con la idea de una construcción de una cartera

eficiente, fue creada por el economista Harry Max Markowitz en los años 1952, en la ciudad de Chicago; además, dentro del modelo está considerado tres principios básicos que son: la diversificación de disminuir el riesgo; la volatilidad del mercado que pueden fluctuar en espacios a plazo corto debido a la naturaleza del mercado financiero y las inversiones que están involucrado con la maximización de proyectos grandes comprometidos con el riesgo y la rentabilidad. Finalmente, el modelo de Markowitz es la relación entre los activos que comprenden una inversión en cartera y junto a ello se obtiene la relación del riesgo y rentabilidad (Velasco, 2021).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

La financiación para empresas, es el acto de canalizar dinero a través de créditos, ventas de activos, facturas por cobras, entre otras y junto con ellas realizar las actividades empresariales, de igual manera no olvidando que la obtención del dinero tiene que devolverse con intereses acordados dentro de los plazos (Billage, 2022).

Por ende, se tiene los diferentes tipos de fuentes, tales como:

- Financiación interna: que proviene de la gestión empresarial propia, es decir utiliza sus propios activos que son sus propios recursos sean financieros o económicos.
- Financiación externa: que proviene el dinero o recurso de un tercero es decir de lo ajeno que no es propio de la empresa, otorgados por los bancos, proveedores, familiares, etc; ambas fuentes de Financiación permiten el logro de los objetivos a través del desarrollo de las actividades puesta en marcha la empresa.

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Las variedades de las existencias de tipos de instituciones financieras en el Perú son muchas, en general mencionamos al sistema bancario que son los bancos en donde son aquellas entidades que tienen un rango de actividad inmensa, así mismo cuentan con un capital patrimonial extenso y esto es distribuido a nivel nacional geográficamente a través de sus sucursales y tienen como función atraer el dinero correspondiente de empresas o personas y por medio de ellos dar créditos o préstamos; por el otro lado, mencionamos al sistema no bancario que están las financieras que tiene geográficamente un alcance menor a disposición, limitando su actividades a localidades y ciudades, en la cual como función no está autorizada captar dinero del público, ni otorgar préstamos por cuentas corrientes; ambas son parte del sistema financiero regido por la SBS (CERTUS, 2019).

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Los costos financieros son aquellos costos que provienen del pago a fuentes de terceros o ajenas por el uso de sus recursos, además son derivados del contrato de productos o servicios financieros como los préstamos o créditos y entre otros, así mismo el costo financiero tiene por objetivo llevar a cabo la actividad sin perjudicar la liquidez o la capacidad económica empresarial; por otro lado, dentro de los costos financieros está involucrado el interés, las comisiones y los honorarios financieros, que se dan cuando la empresa necesite de algún proveedor y el uso del bien del proveedor tiene un costo adicional; los ejemplos más comunes de los costos financieros se pueden dar a través de un préstamo bancario, así como también de una línea de crédito o de servicios de intermediación financiera (Llamas, 2020).

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Según Resendiz (2021), menciona que los plazos son dados por medio del financiamiento, es decir que obteniendo el financiamiento sea por fuente propia o por fuente ajena de carácter financiero, se tiene que cumplir por periodos de pagos.

Por ende, se tiene establecido 2 clases de plazos, tales como:

- **Financiamiento a corto plazo:** El periodo de pago es aproximadamente durante el año, es decir 12 meses; se pueden dar a través de las fuentes de factoring, por pagos de inventarios, pagarés, confirming y líneas de créditos; una de las ventajas es que la tasa de interés es baja, de rápido acceso y no se necesita aval y como desventaja no permite llevar grandes proyectos debido a la falta de dinero y esto genera alto volumen de deudas.
- **Financiamiento a largo plazo:** El periodo de pago es aproximadamente más del año, es decir más de 1 año, equivalente de 13 meses para arriba; se pueden dar a través de las fuentes de bonos, acciones, el arrendamiento financiero o leasing e hipoteca; una de las ventajas es que permite llevar a cabo proyectos grandes obteniendo buenos resultados y permite tener un buen historial crediticio y como desventaja muchas veces para esta clase de plazo no se cuenta con aval suficiente.

2.2.1.6 Usos del financiamiento:

2.2.1.6.1 Financiamiento del capital de trabajo

El capital de trabajo es el corazón de una empresa, que hace circular el movimiento del dinero para poder ofrecer productos o servicios y generar así un margen de ganancia

conocido como utilidad; además, el capital de trabajo es lo que queda a la empresa después de saldar las obligaciones corrientes (pasivos) frente a los activos corrientes, cuya diferencia es lo que queda disponible para operar económicamente, la fórmula para hallar correctamente es: activo corriente - pasivo corriente = Capital de trabajo (Rodríguez, 2019).

2.2.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:

2.2.1.7.1 El arrendamiento financiero o leasing

Las empresas muchas veces no desean hacer una gran inversión ante la adquisición de un bien mueble o inmueble, en la cual les resulta fácil hacer un contrato de arrendamiento financiero o de leasing, sin la necesidad de aportar un gran capital; en donde cuyo contrato una empresa le cede a otra el uso del bien a cambio del pago en cuotas periódicas, así mismo intervienen 3 actores, donde el primer actor es el proveedor que vende el bien a una empresa o entidad de leasing, el segundo actor es el arrendador donde es la empresa jurídica o natural que adquiere el bien y lo alquila y finalmente el tercer actor que es el arrendatario que hace el uso del bien y cumple con el pago establecido en el contrato durante el periodo de gestión (Perú Contable, 2021).

2.2.1.7.2 El Factoring

Las empresas sufren de necesidad de liquidez y tiene dificultades de poder acceder a las fuentes de financiamiento, esto se ocasiona por el motivo que muchas empresas específicamente las Micro y Pequeñas Empresas venden al crédito y generar fechas de pagos muy expansivas, como las cobranzas de facturas a 30, 60, 90 días de plazo; a partir de ello, las empresas buscan satisfacer sus necesidades de cobranzas por medio del factoring, en donde el factoring es una alternativa de solucionar problemas de cobranza, es decir que adelanta la modalidad de cobro y esto es beneficio para que la empresa logre su objetivo de sustentar cuando haya o exista la falta de liquidez tanto económica como financiera y de poder así mantenerse en el mercado financiero (Prestamype, 2023).

2.2.1.8 Importancia del financiamiento

El financiamiento es una herramienta esencial para poder obtener recursos según su procedencia de forma interna o externa y así poder poner en marcha a la empresa o negocio y esto permitirá alcanzar los éxitos del cumplimiento de metas, objetivos o actividades que sean establecidos por los responsables de la organización; así mismo, el eje central de toda empresa es llegar al año con utilidades que le beneficie para la toma de decisiones y de igual manera que estas le ayuden a desarrollarse tanto a nivel nacional e internacional (Billage, 2022).

2.2.2 Teoría de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa:

2.2.2.1.1 Teoría de la estrategia empresarial

Las estrategias empresariales promueven a las empresas a tener una planificación mejor en base a la optimización de los resultados durante la gestión; de igual manera a través de las estrategias el uso de los indicadores de gestión permite a tomar mejores decisiones empresariales, de aquí parte su importancia para la empresa. Por otra parte, los encargados de la empresa enfocan las estrategias empresariales entorno a la misión y a la visión estructurado dentro de la empresa, ya que esto es importante conocer los diferentes ámbitos de la empresa e incluso los productos y también los servicios que se ofrecen. Por otro lado, existen diferentes tipos de estrategias, las cuales son: a) La estrategia corporativa define el alcance de la empresa frente sus competidores; b) La estrategia funcional define el uso adecuado de los recursos y la disposición de la capacidad productiva y finalmente la c) La estrategia de negocio es el conjunto de actividades que permiten a la empresa alcanzar la ventaja competitiva (Rebato, 2020).

2.2.2.2 Clasificación de la empresa

Según Castañeda (2023), menciona que el objetivo primordial de la clasificación de las empresas, es primero segmentar los diferentes portes y su participación dentro de la economía y también conocer a detalle de lo poco que funciona, tales como:

- Según su actividad económica: La mayoría de empresas se encuentran quizás en algunas de estas cantidades pero es necesario las actividades como la actividad primaria, secundaria y terciario.
- Según su constitución jurídica: Se basa mayormente al momento de hacer una constituida por ser Se encuentran los diferentes alcances geográficos como las empresas locales en donde se atiende a una localización.
- Según su actividad económica: se busca en las diferentes empresas sea pequeña, mediana, grande y supe grandes de las empresas, ya que de pendiendo esto parte para las ventas anuales y criterio de la producto.
- Según su alcance geográfico: en donde más se han debilitados los puntos y lo que se requiere es que existan más trabajadores o ventas anuales.

2.2.2.3 Formalización de la empresa

Los beneficios que se obtiene para una formalización del negocio, mejora la parte tributaria empresarial al acogerse a un régimen, ya que dependiendo de ello pagará el

impuesto menor a diferencia de otro régimen, así mismo el beneficio también abarca en el aspecto laboral, que permite al trabajador demandar sus beneficios sociales (Chamorro, 2021).

Por ende, existen varios pasos para la formalización, tales como:

- Paso1: Elegir la actividad económica: para poder desarrollar la actividad económica es necesario definir el tipo de empresa, en la cual se tiene 2 opciones si es persona natural con negocio o es persona jurídica, la gran diferencia es la que persona natural tiene nombre comercial y la persona jurídica tiene razón social: S.A., S.A.C., S.C.R.L., etc, en la cual se involucra el acto de realizar o elaborar la escritura pública y elevarlo a los registros públicos.
- Paso2: Elegir el registro tributario: Implica el tratamiento de la obtención del RUC, ya que es otorgado por la SUNAT, para que así las empresas puedan desarrollar sus actividades sectoriales identificándose su formalidad.
- Paso3: Elegir la autorización municipal: Las empresas deben tener licencia de funcionamiento, en donde incorpora todos los aspectos o requisitos del texto único de procedimientos administrativos de la municipalidad - TUPA, en la cual la municipalidad dará su visto bueno ante el desarrollo de las actividades.
- Paso4: Elegir la autorización sectorial: De igual manera para ejercer la actividad, es necesario la autorización de la municipalidad previsto también por el texto único de procedimientos administrativos de la municipalidad - TUPA.
- Paso5: Elegir el registro laboral: El régimen laboral está asociada a los diferentes beneficios que se otorgan, en la cual está en base a ley, para ello es necesario tener en cuenta el régimen laboral, el régimen especial de la micro y pequeña empresa, entre otras.

2.2.2.4 Actividades de la empresa

La actividad empresarial, es la actividad que ejerce o que promueve una empresa, ante el desarrollo de sus productos frente a clientes y también proveedores, para el logro de ello se debe establecer estrategias para poder medir el nivel de crecimiento y la colocación del producto en el mercado, así mismo logrando alcanzar la generación de ciertos beneficios de inversión (Pérez, 2021).

Por ende, existen diferentes actividades que una empresa puede emplear con valor agregado, tales como:

- Aplicación de la logística interna

- Transformación de productos o servicios finales.
- Ampliación de logística externa
- Marketing y ventas
- Servicios de post venta

2.2.2.5 Funciones del departamento comercial

Las funciones parten de las áreas que comprende una empresa, en muchas maneras las áreas representan todo el equipo de trabajo que tiene la empresa frente al desarrollo de los productos o servicios; en el caso del departamento comercial las funciones son expuestas al acogimiento de nuevos clientes y también a nuevos proveedores, desatacando los mejores precios del producto o del servicio; en la cual es necesario diseñar objetivos, también conocer a los clientes y sus necesidades (Da Silva, 2021).

2.2.2.6 El éxito empresarial en base al cliente

El cliente es el centro de atención de una empresa, en muchas ocasiones se ha escuchado decir que el cliente tiene la razón, esto se da debido a que por un lado el cliente promueve los ciertos beneficios que se obtiene ante la venta de producto o ante un servicio brindado y por parte de la empresa busca sentir el gusto al cliente (consumidor), con interacción y relación de diálogo, con el fin de acogerlo y de esta manera el cliente pueda atraer a más usuarios y remendarlos; así como también el depósito de su confianza para fines específicos (Corrales, 2019).

2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa

2.2.3.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:

2.2.3.1.1 Impulso de la Micro y pequeña empresa hacia el financiamiento

El Ministerio de Economía y Finanzas tiene como objetivo implementar medidas que ayuden a mejorar la competitividad y operatividad de la micro y pequeña empresa; en donde una de las medidas más proporcionadas es la implementación de la herramienta del factoring; por otro lado, esta medida consiste en verificar la conformidad de las facturas electrónicas acompañado por los plazos de los procesos en Sunat, considerando que el factoring es una alternativa para poder financiarse económicamente y sea de buen beneficio para la micro y pequeña empresa (MEF, 2021).

2.2.3.2 REMYPE en Perú

En el Perú, se ha implementado políticas de apoyo a la micro y pequeña empresa, en donde el Estado brinda mayores facilidades de inversión ante el tema de formalización, creando programas y también un nuevo registro de facilite la inscripción de las Mype para

que así pueda cumplir con el cumplimiento de sus metas y con ello cumplir con el tema de previsión y oblación de pago de tributos; una vez ya registrado, en el portal del Gobierno del Perú, se tiene que tener en cuenta que la Mype está establecido por la ley N°30056 que ya no medirá más su capacidad por el número de trabajadores sino por el nivel de ventas anuales, en donde la microempresa se caracteriza por obtener ventas anuales de 150UIT y la pequeña empresa se caracteriza por tener ventas anuales de 150UIT al tope de las 1700 UIT (SHADDAI, 2020).

2.2.3.3 Libros contables de la Mype

Las personas naturales o jurídicas que están constituidas en el régimen Mype tributario - RMT deben tener en cuenta la función de sus ingresos, en la cual las Mype que tienen ingresos anuales hasta 300UIT deben realizar el registro de ventas, compras y el libro diario de formato simplificado; en el caso de las Mype que tienen ingresos mayores de 300UIT hasta 500UIT deben realizar el registro de ventas, compras y el libro diario y mayor y por último las Mype que tienen ingresos anuales superiores a 500UIT hasta 1700UIT deben realizar el registro de ventas, compras y el libro diario y mayor y el libro de inventario y balances (Sunat, 2023).

2.2.3.4 Ley 30056

La ley está basada en impulsar el crecimiento y el desarrollo empresarial de la Micro y pequeña empresa, en donde caracteriza a una microempresa por tener un nivel de ventas anuales aproximadamente a 150 Unidades impositivas tributarias (UIT) y caracteriza a una pequeña empresa por tener un nivel de ventas anuales desde las 150 Unidades impositivas tributarias (UIT) hasta el monto máximo de las 1700 Unidades impositivas tributarias (UIT); esto está categorizado por el Ministerio de Economía y Finanzas y por el ministerio de producción; por otra parte las Mype tiene diferentes apoyos políticos de integrar a la inversión privada y a los mercados internos y externos (Gobierno del Perú, 2023).

2.2.3.5 Reglamento de la ley de pago de facturas

De acuerdo a lo establecido dentro de la ley MYPE se da más plazo de pago de facturas a 30 días hábiles para asegurar la provisión de la liquidez y también del capital de trabajo, considerando que el reglamento dispone que para la ampliación de facturas se dé, se tiene que tener en consideración como requisito que se dispone de proveedores de bienes y servicios que no superen las 150 hasta las 1700 unidad impositiva tributaria - UIT considerados como MYPE; en el momento que se apruebe la conformidad del bien o servicio prestado, el proveedor debe emitir la factura o el recibo por honorario y en caso la cuenta

para el respectivo abono de ser necesario, teniendo en cuenta el pago del documento en 30 días (Silupú, 2022).

2.2.4 Teorías del sector comercio

2.2.4.1 Teorías del sector comercio:

2.2.4.1.1 El comercio y los recursos naturales

La globalización permite la expansión del mercado facilitando el uso de explotación de los recursos, en la cual esto ha sido retribuido de la forma de ganar o adquirir hasta obtener ganancia, posterior a ello varios países consideran a los recursos son como una fuente de contribución y desarrollo social; así mismo, en el Perú se caracteriza por tener un territorio amplio de recursos primarios que son explotados, en la cual esto permite el desarrollo del país; por ende los recursos naturales se distribuyen en todo el mundo con la finalidad de no solo satisfacerse como subsistencia de la sociedad sino también como un medio de obtener ganancias y con ello mejora la calidad de vida, salud y sociedad en base a la fuente de economía (Blas, 2022).

2.2.4.2 Los objetivos comerciales

El objetivo comercial juega un rol muy importante una de ella es ser prioridad en la empresa y a la vez promover el desarrollo de las actividades para conducir a la empresa hacia el éxito comercial; las cuales uno de los objetivos más importantes dentro del comercio es asegurar que la empresa esté en movimiento en la dirección correcta y la otra sería comunicar a los trabajadores de cuál es la meta; para poder lograr los objetivos comerciales es necesario la implementación de la cultura de innovación, ya que la tecnología innovada permite el alcance de los objetivos comerciales, uno de los objetivos de empresas que están dentro del sector comercio es comprar y vender productos pero vender al máximo, para ello se requiere de estrategias o herramientas financieras que ayuden a poder lograrlo (Zvinklys, 2023).

2.2.4.3 El comercio internacional

El comercio internacional nace de las relaciones de actividades comerciales que tienen entre una o dos o varias empresas, en la cual se considera que el comercio internacional tiene como ventaja la generación de empleo, esto es debido a que permite la ampliación del mercado, desarrollando amistades internacionales con proveedores y suministros, ante esto se va a permitir el aumento del alto volumen de trabajo por medio de las empresas; el comercio internacional en las estadísticas muestra un grado mayúsculo de relevancia para la economía de un país, ya que no solo permite la subsistencia de muchas empresas sino también mejora la calidad de vida del ser humano (Calderón, 2022).

2.2.4.4 Importancia del comercio

Una de las razones más grandes dentro del sector comercio, es promover la facilidad estableciendo igualdades de condiciones entre los países miembros, ante esto es necesario tener un conjunto básico de estrategias que gestionen el comercio y así cada organización dependerá de sus propias acciones en triunfar en el entorno competitivo; la importancia del comercio permite a las grandes empresas relacionarse con su mismo nivel ampliando el mercado local; por otro lado, el comercio es tan importante porque permite a la empresa definir el camino del éxito en base a su crecimiento y también en base a la dirección en la que se relaciona, finalmente el comercio es la interacción entre 2 personas a más la cual esto es la clave del crecimiento económico y de la distribución del capital de trabajo (Zambelli, 2023).

2.2.5 Descripción de la empresa del caso en estudio: EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.

2.2.5.1 Razón social

La razón social de la empresa es: EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., con ruc: 20530747311, que tiene más de 15 años en el mercado, en la cual está bajo la ley general de sociedades de ser una S.A.C, según fecha de inscripción de SUNAT fue el 01-09-2003 e inició sus actividades el 01-09-2003; se encuentra ubicado en la ciudad de Huaraz con domicilio fiscal en Av. Mariscal Agustín Gamarra N°782 URB. Soledad Bajo Ancash - Huaraz - Huaraz. Además, desarrolla la actividad principal según CIU: 4752 - Es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. Finalmente, está a cargo del gerente general Sr. Ramos Vasquez Nixon Alexander, con documento nacional de identidad N° 26724302, la cual ya viene ejerciendo el cargo desde el mes de agosto del año 2003.

2.2.5.2 Misión

La empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., tiene como misión colaborar de manera proactiva el desarrollo del país elevando a lo internacional, teniendo en cuenta ciertos factores de crecimiento y sostenibilidad ante las necesidades de los clientes que son parte del mercado progresivo.

2.2.5.3 Visión

La empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., tiene como visión ser una empresa líder en el campo de la venta de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en especialización y ser a la vez reconocida por su capacidad ante el cumplimiento

del desarrollo de sus actividades.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento

Según Billage (2022), menciona que el financiamiento es el acto de conseguir dinero a través de créditos, facturas, préstamos, etc; con la obtención de devolver el dinero con intereses pactados, previos a plazos acordados.

Según Hernández (2021), menciona que el financiamiento es el aporte de bienes de forma interna y también de bienes de forma externa, que permita seguir el funcionamiento y la sostenibilidad de la liquidez empresarial.

Según Esan (2020), menciona que el financiamiento es un mecanismo que promueve a una persona o aun empresa a acceder fondos y con ellos poder lograr y llevar acabo el desarrollo de las actividades, inversiones y también proyectos.

2.3.2 Definiciones de empresa

Según Aparici (2023), menciona que la empresa son fuentes generadoras de empleo y son importantes dentro de la economía de la nación; ya que, pueden operar en diferentes rubros como comercial, industrial y servicios.

La empresa es una organización en donde realiza una buena dirección dentro de la empresa y sobre todo el cuidado profesional de cada colaborador y además establece controles que permitan evaluar el adecuado cumplimiento y funcionamiento de las actividades y tomar decisiones adecuadas y oportunas (Fainsod, 2019)

La empresa es la unidad de emprendimiento que debe contar con un programa de contingencia por algún peligro que pueda ocurrir, además de desarrollar mecanismos e instrumentos para proteger y prevenir de eventualidades disponiendo de los recursos necesarios para la administración y mitigación de riesgos a los cuales está expuesta a empresa en el cumplimiento de su misión (Riquelme, 2023).

2.3.3 Definiciones de micro y pequeña empresa

Una Micro y pequeña empresa es una unidad económica que está inscrita en el registro nacional de la micro y pequeña empresa (REMYPE), y están dispuestos a acceder a un régimen laboral especial con la finalidad de reducir sus costos laborales (SHADDAI, 2020).

Según Perú Contable (2020), menciona que la Mype es la fuente que genera la economía ante el objetivo de desarrollar actividades como extracción y transformación de los recursos derivados de producción y comercio tanto de los bienes y como de servicios

Según Quevedo (2020), menciona que la Mype es aquella unidad que ejerce sus actividades cuyas ventas anuales deben ser hasta las 150 unidades impositivas tributarias y que no excedan más de las 1700 unidades impositivas tributarias.

2.3.4 Definiciones del sector comercio

El comercio es la actividad que involucra el intercambio de los productos y también de los servicios a través de la acción de comprar y vender que se da por medio de un intermediario opuesto al cliente y a la empresa y esto es beneficioso para ambos actores como el productor y el consumidor (Coll, 2020).

Según Pineda (2023), menciona que el comercio es el conjunto o el grupo de comerciantes de una zona o de una nacionalidad en donde se compra y se vende productos y se brinda servicios mediante un establecimiento.

Según Váldez (2023), menciona que el comercio es el intercambio o la transacción de bienes y servicios que son producidos en el mercado económico por medio de un productor y demandante en un espacio físico o virtual.

2.4 Hipótesis

En la presente investigación no se planteó hipótesis debido a que la investigación fue de nivel descriptivo y de caso.

La investigación descriptiva puede llevarse a cabo utilizando métodos específicos de recolección de datos como el método de observación, estudios de casos y encuesta. Entre estos tres, se cubren todos los métodos principales de recolección de datos, lo que proporciona información para futuras investigaciones (Muguiru, 2023).

La hipótesis se utiliza en las investigaciones sea cualitativa o cuantitativa, en el caso de cualitativo no hay Hipótesis debido a que la investigación es solo para una unidad de análisis a diferencia en el caso de cuantitativo, cuando la investigación es varias empresas, incluyendo la misma actividad, personal, etc.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La presente investigación fue de tipo cualitativo.

3.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se limitó a describir las características de la variable en estudio.

3.1.3 Diseño de investigación

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

Fue no experimental, porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información.

Fue descriptivo, porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes.

Fue documental, porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación.

Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población

Estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

3.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la pequeña empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

3.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
		ANTECEDENTES PERTINENTES		C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando (Vásquez Pacheco, 2023).	NACIONALES	Ticerán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Huamán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Benaute (2019)	1	1	1	1	1	1
			Lazarte (2018)	1	1	1	1	1	1
			Ponce (2018)	1	1	1	1	1	1
			Gonzales (2019)	1	1	1	1	1	1
			Cerna (2019)	1	1	1	1	1	1
		Chipana (2020)	1	1	1	1	1	1	
		REGIONALES	Cordarlupo (2019)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2017)	1	1	1	1	1	1
		LOCALES	Verrando (2016)	1	1	1	1	1	1
			Vera (2020)	1	1	1	1	1	1

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

Leyenda de los criterios:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además, la matriz debe ser llenada con ceros y uno: 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio (Esto es para llenar C1, C2, C3, C4, C5 y C6).

3.3.2 Matriz de operacionalización de la variable financiamiento (OE2).

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			RESPUESTAS	
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	Según Billage (2022), menciona que el financiamiento es el acto de conseguir dinero a través de créditos, facturas, préstamos, etc; con la obtención de devolver el dinero con intereses pactados, previos a plazos acordados.	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios?		x
			Externo	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos?	x	
		Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		x
		Costos del financiamiento	Sistema informal	¿Solicita financiamiento del sistema informal?		x
			Tasa de interés efectiva mensual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?	x	
		Plazos del financiamiento	Tasa de interés efectiva anual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		x
			Corto plazo	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x	
		Facilidades del financiamiento	Largo plazo	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x
			Sistema Bancario	¿El Sistema Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?	x	
		Usos del financiamiento	Sistema no Bancario formal	¿El Sistema no Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
			Sistema informal	¿Sistema informal le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
Capital de Trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	x				
Otros	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas de impuestos?		x			

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicar las oportunidades (objetivo específico 3).

3.4.1 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas mendeley (Objetivo específico 1), cuestionario (objetivo específico 2) y las tablas 1 y 2 de la presente investigación (objetivo específico 3).

3.5 Método de análisis de datos

La información recogida tanto a nivel bibliográfico - documental y de caso, fue organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

- a) Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas;
- b) Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se tuvo en cuenta la recolección de datos de un cuestionario que se aplicó a la empresa en estudio para proponer las estrategias que van mejorar sus condiciones financieras de la empresa.
- c) Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se tuvo en cuenta la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 1 y 2 de la presente investigación; el investigador analizó describiendo los elementos relevantes de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas.

3.6 Aspectos éticos

Según Uladech (2023), menciona que de acuerdo a lo establecido en el Art. 5° - Principios éticos del Reglamento de Integridad Científica en Investigación, las cuales se detallan a continuación:

- a) Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural.
- b) Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.
- c) Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica.
- d) Beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios.
- e) Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación.
- f) Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes.

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Ciriaco (2020)	Menciona que, la empresa ferretería Tony E.I.R.L, utiliza financiamiento de terceros siendo de la banca formal detalladamente del Banco de crédito del Perú, en donde por el crédito obtenido de S/ 48,000.00 soles le otorgan una tasa de interés del 1.65% en el plazo determinado de devolución de 12 meses ya que fue conveniente para la utilización del capital de trabajo (compra de mercadería) y así permitir el desarrollo de la empresa.
Cruz (2019)	Establece que, la empresa del caso de estudio Ferretería Promadi E.I.R.L, usa la fuente de financiamiento externo obteniendo un préstamo de la Caja Sullana por S/ 35,000.00 soles, en la cual este crédito es destinado tanto para el capital de trabajo como para la mejora del local ante la compra de muebles y enseres, permitiendo a la empresa a expandirse más en el mercado.
Merino (2019)	Afirma que, la empresa en estudio a pesar que cuenta con liquidez recurre a las fuentes externas para poder llevar a cabo proyectos de inversión, en donde se requiere evaluar el estado de situación financiera y el flujo de caja proyectado y de esta manera poder acceder a un préstamo otorgado de S/ 15,000.00 soles y fue determinado mediante una tasa de interés del 40% vigente a un plazo largo de 2 años, en donde el plazo beneficia mucho a la empresa para el cumplimiento del cronograma de pagos a dicha institución financiera.
Seminario (2020)	Sostiene que, según el gerente general de la ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C., prevista en la ciudad de Catacaos, afirma que las principales características del financiamiento se relacionan en base a la actividad económica ya que requiere indispensablemente de créditos obtenidos de entidades financieras que son parte del sistema no bancario, para poder así llevar a cabo su desarrollo.

- Tananta (2019)** Argumenta que, mediante el cuestionario aplicado al gerente general de la ferretería se ha podido determinar que las empresas que financian su actividad económica dentro del periodo económico de 6 años, obteniendo créditos de la banca formal del Banco Scotiabank utilizado directamente para el capital de trabajo como la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercios especializados.
- Vega (2019)** Describe que, el financiamiento es muy importante dentro de la empresa ya que permite llegar al éxito y de esta manera la empresa pueda crecer y desarrollarse; en donde la ferretería del caso de estudio accede a las fuentes externas del sistema bancario específicamente del Banco de Crédito del Perú, siendo la entidad que brindó las mayores facilidades para el acceso de créditos y con ello destinado para los recursos propios de la empresa en la compra de activo fijo.
- Oropeza (2019)** Menciona que, la decisión correcta de darle un uso adecuado al financiamiento es invertirlo en capital de trabajo adquiriendo nuevos productos y también artículos como los textos escolares, libros, mochilas, etc; y por ende la ampliación del local y la compra de activos fijos para mejorar los niveles de patrimonio de la empresa.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la investigación y la asesoría del DTA Vásquez Pacheco (2023).

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Sabe Usted que es ahorro personal?	x	
2. ¿La empresa cuenta con dinero propio para invertir en sus actividades?	x	
3. ¿Sabe Usted que es el aporte de los socios y en que beneficia a	x	

	la empresa?		
4.	¿Sabe Usted si los socios aportan constantemente al capital de la empresa?	x	
5.	¿La empresa accedió a algún tipo de préstamos de alguna entidad financiera (sistema no bancario)?		x
6.	¿Usted está satisfecho con el préstamo obtenido por parte del sistema bancario?	x	
7.	¿La empresa accedió a algún tipo de préstamos de alguna caja municipal?		x
8.	¿La empresa solicita frecuentemente préstamos a las entidades financieras para invertir?		x
9.	¿La empresa obtuvo préstamos de personas informales para invertir en sus actividades económicas?		x
10.	¿La empresa acude con frecuencia a los préstamos informales para solicitar dinero para cubrir las necesidades del negocio?		x
11.	¿La empresa obtuvo préstamos a corto plazo por parte de alguna entidad bancaria?	x	
12.	¿Los intereses a pagar por los préstamos a corto plazo le fueron accesibles a pagar?	x	
13.	¿La empresa obtuvo préstamos a corto plazo por parte de alguna entidad financiera?		x
14.	¿Los intereses a pagar por el préstamo a largo plazo le fueron accesibles a pagar?		x
15.	¿A cuánto asciende la tasa de interés del sistema bancario? _____ 5% _____	x	
16.	¿La empresa invierte el financiamiento obtenido tanto interno como externo, en capital de trabajo?	x	

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada gerente general de la empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.”, en base al cuestionario del anexo 1.

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuentes del financiamiento	Establece que, la empresa del caso de estudio Ferretería Promadi E.I.R.L, usa la fuente de financiamiento externo obteniendo un préstamo de la Caja Sullana por S/ 35,000.00 soles, en la cual este crédito es destinado tanto para el capital de trabajo como para la mejora del local ante la compra de muebles y enseres, permitiendo a la empresa a expandirse más en el mercado (Cruz, 2019).	La empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., accede a la fuente interna para poder invertir en sus actividades, contando con las aportaciones de los socios y también accede a la fuente externa obteniendo créditos bancarios.	No coinciden
Sistemas del financiamiento	Sostiene que, según el gerente general de la ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C., prevista en la ciudad de Catacaos, afirma que las principales características del financiamiento se relacionan en base a la actividad económica ya que requiere indispensablemente de créditos obtenidos de entidades financieras que son parte del	La empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., accedió algún tipo de préstamos por parte del sistema bancario siendo de una entidad bancaria.	No coinciden

	sistema no bancario, para poder así llevar a cabo su desarrollo (Seminario, 2020).		
Costos del financiamiento	Menciona que, la empresa ferretería Tony E.I.R.L, utiliza financiamiento de terceros siendo de la banca formal detalladamente del Banco de crédito del Perú, en donde por el crédito obtenido de S/ 48,000.00 soles le otorgan una tasa de interés del 1.65% en el plazo determinado de devolución de 12 meses ya que fue conveniente para la utilización del capital de trabajo (compra de mercadería) y así permitir el desarrollo de la empresa (Ciriaco, 2020).	La empresa ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., al estar satisfecho con el préstamo obtenido accedió a una tasa de interés del 5%, en la cual es muy accesible.	EL Si coinciden
Plazos del financiamiento	Afirma que, la empresa en estudio a pesar que cuenta con liquidez recurre a las fuentes externas para poder llevar a cabo proyectos de inversión, en donde se requiere evaluar el estado de situación financiera y el flujo de caja proyectado y de esta manera poder acceder a un préstamo otorgado de S/ 15,000.00 soles y fue determinado mediante una tasa de interés del 40% vigente a un plazo largo de 2 años, en donde	La empresa ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., por el crédito obtenido del sistema bancario accedió a pagar el crédito a corto plazo, ya que es accesible.	EL No coinciden

	el plazo beneficia mucho a la empresa para el cumplimiento del cronograma de pagos a dicha institución financiera (Merino, 2019).		
Usos del financiamiento	Argumenta que, mediante el cuestionario aplicado al gerente general de la ferretería se ha podido determinar que las empresas que financian su actividad económica dentro del periodo económico de 6 años, obteniendo créditos de la banca formal del Banco Scotiabank utilizado directamente para el capital de trabajo como la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercios especializados (Tananta, 2019).	La empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., invierte el financiamiento obtenido tanto interno como externo, en capital de trabajo para el desarrollo de la actividad principal que es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados.	Si coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 y la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

V. DISCUSIÓN

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Ciriaco (2020), Cruz (2019), Merino (2019), Seminario (2020), Tananta (2019), Vega (2019) y Oropeza (2019): estos autores descritos mencionan que las principales características del financiamiento se relacionan en base a la actividad económica ya que requiere indispensablemente de créditos obtenidos de entidades financieras que son parte del sistema no bancario, para poder así llevar a cabo su desarrollo; por otro lado, hay empresas que financian su actividad económica dentro del periodo económico, obteniendo créditos de la banca formal utilizado directamente para el capital de trabajo, considerando que el financiamiento es muy importante ya que permite llegar al éxito y de esta manera poder crecer y desarrollarse frente a la competitividad; en donde muchas empresas acceden a las fuentes externas del sistema bancario que brinda las mayores facilidades para el acceso de créditos y con ello destinado para los recursos propios de la empresa en la compra de activo fijo, etc, estos resultados coinciden con el resultado del autor internacional Castillo (2021), en donde indica que el financiamiento es una herramienta que permite proyectar las inversiones y a través del sistema bancario se obtiene préstamos para ser utilizados ante las actividades que se desarrollan y con ello se lograría proyectos en desarrollo. Finalmente, ambos resultados coinciden con el resultado Billage (2022), quien en las bases teóricas menciona que el financiamiento es una herramienta esencial para poder obtener recursos según su procedencia de forma interna o externa y así poder poner en marcha a la empresa o negocio y esto permitirá alcanzar los éxitos del cumplimiento de metas, objetivos o actividades que sean establecidos por los responsables de la organización; así mismo, el eje central de toda empresa es llegar al año con utilidades que le beneficie para la toma de decisiones y de igual manera que estas le ayuden a desarrollarse tanto a nivel nacional e internacional.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 16 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de las características del financiamiento de la empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.”, en donde se encontró que accede a la fuente interna para poder invertir en sus actividades, contando con las aportaciones de los socios y también accede a la fuente externa accediendo algún tipo de préstamos por parte del sistema bancario siendo de una entidad bancaria; en donde al estar satisfecho con el préstamo obtenido accedió a una tasa de interés del 5%, en la cual es muy accesible y también accedió

a pagar el crédito a corto plazo, ya que es accesible; finalmente, invierte el financiamiento obtenido tanto interno como externo, en capital de trabajo para el desarrollo de la actividad principal que es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados.

5.3 Respetto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró una tabla analítica, esta tabla contiene cuatros columnas, la primera columna contiene los elementos que son de comparación, la segunda columna contiene los resultados pertinentes del objetivo específico 1; luego en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2; finalmente, en la cuarta columna se consignan los resultados como: si coinciden o no coinciden.

Respetto a las fuentes del financiamiento: Cruz (2019): Establece que, la empresa del caso de estudio Ferretería Promadi E.I.R.L., usa la fuente de financiamiento externo obteniendo un préstamo de la Caja Sullana por S/ 35,000.00 soles, en la cual este crédito es destinado tanto para el capital de trabajo como para la mejora del local ante la compra de muebles y enseres, permitiendo a la empresa a expandirse más en el mercado; esto no coincide con la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., ya que accede a la fuente interna para poder invertir en sus actividades, contando con las aportaciones de los socios y también accede a la fuente externa obteniendo créditos bancarios.

Respetto a los sistemas del financiamiento: Seminario (2020): Sostiene que, según el gerente general de la ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C., prevista en la ciudad de Catacaos, afirma que las principales características del financiamiento se relacionan en base a la actividad económica ya que requiere indispensablemente de créditos obtenidos de entidades financieras que son parte del sistema no bancario, para poder así llevar a cabo su desarrollo; esto no coincide con la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., ya que accedió algún tipo de préstamos por parte del sistema bancario siendo de una entidad bancaria..

Respetto a los costos del financiamiento: Ciriaco (2020): Menciona que, la empresa ferretería Tony E.I.R.L., utiliza financiamiento de terceros siendo de la banca formal detalladamente del Banco de crédito del Perú, en donde por el crédito obtenido de S/ 48,000.00 soles le otorgan una tasa de interés del 1.65% en el plazo determinado de devolución de 12 meses ya que fue conveniente para la utilización del capital de trabajo (compra de mercadería) y así permitir el desarrollo de la empresa; esto si coincide con la

empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., ya que al estar satisfecho con el préstamo obtenido accedió a una tasa de interés del 5%, en la cual es muy accesible.

Respecto a los plazos del financiamiento: Merino (2019): Afirma que, la empresa en estudio a pesar que cuenta con liquidez recurre a las fuentes externas para poder llevar a cabo proyectos de inversión, en donde se requiere evaluar el estado de situación financiera y el flujo de caja proyectado y de esta manera poder acceder a un préstamo otorgado de S/ 15,000.00 soles y fue determinado mediante una tasa de interés del 40% vigente a un plazo largo de 2 años, en donde el plazo beneficia mucho a la empresa para el cumplimiento del cronograma de pagos a dicha institución financiera; esto no coincide con la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., ya que por el crédito obtenido del sistema bancario accedió a pagar el crédito a corto plazo, ya que es accesible.

Respecto a los usos del financiamiento: Tananta (2019): Argumenta que, mediante el cuestionario aplicado al gerente general de la ferretería se ha podido determinar que las empresas que financian su actividad económica dentro del periodo económico de 6 años, obteniendo créditos de la banca formal del Banco Scotiabank utilizado directamente para el capital de trabajo como la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercios especializados; esto si coincide con la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., ya que invierte el financiamiento obtenido tanto interno como externo, en capital de trabajo para el desarrollo de la actividad principal que es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes, mencionan que el financiamiento es muy importante ya que permite llegar al éxito y de esta manera poder crecer y desarrollarse frente a la competitividad; en donde muchas empresas acceden a las fuentes externas del sistema bancario para poder llevar a cabo proyectos de inversión, en donde se requiere evaluar el estado de situación financiera y el flujo de caja proyectado y de esta manera poder acceder a un préstamo otorgado, ya que estas les brindan las mayores facilidades ante el acceso de créditos y con ello destinarlo para los recursos propios de la empresa en la compra de activo fijo, etc; así mismo, la decisión correcta de darle un uso adecuado al financiamiento es invertirlo en capital de trabajo adquiriendo nuevos productos y por ende la ampliación del local y con ello la mejora ante la compra de muebles y enseres, permitiendo a la empresa a expandirse más en el mercado para mejorar los niveles de patrimonio de la empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Mediante la técnica de la entrevista a profundidad, se llegó a encontrar que la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., accede a los 2 tipos de fuentes tanto financiamiento interno como financiamiento externo, el interno es referente a las aportaciones de los socios y el externo es la obtención de créditos del sistema bancario, pagando una tasa de interés del 5% a corto plazo, siendo destinado en capital de trabajo para el desarrollo de la actividad principal que es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios ya que es la actividad principal. La empresa en estudio a pesar que cuenta con liquidez recurre a las fuentes externas para poder llevar a cabo proyectos de inversión, en donde se requiere evaluar el estado de situación financiera y el flujo de caja proyectado y de esta manera poder acceder a un préstamo otorgado en donde el plazo beneficia mucho a la empresa para el cumplimiento del cronograma de pagos a dicha entidad bancaria.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que del 100% de las características del financiamiento, solo el 40% para la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., son por medio de fuentes externas accediendo a créditos del sistema bancario esto si coincide con la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú que acceden también a la fuente externa del sistema bancario; por otro

lado, las principales características del financiamiento se relacionan en base a la actividad económica ya que requiere indispensablemente de créditos obtenidos de entidades bancarias que son parte del sistema bancario, para poder así llevar a cabo su desarrollo financiando su actividad económica dentro del periodo económico, utilizado directamente para el capital de trabajo en beneficio de la gestión empresarial y de la sociedad, con ello permitiendo a la empresa a expandirse más en el mercado.

6.4 Respecto al objetivo general:

Como conclusión de objetivo general, las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, estudiadas por lo antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes, usan la fuente de financiamiento externo obteniendo un préstamo de entidades bancarias y no bancarias, en la cual el crédito es destinado tanto para el capital de trabajo, entre otras cosas, permitiendo a la empresa a expandirse más en el mercado; esto no coincide con la unidad de análisis estudiada, la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., la cual accede a la fuente interna para poder invertir en sus actividades, contando con las aportaciones de los socios y también accede a la fuente externa, accediendo algún tipo de préstamos por parte del sistema bancario siendo de una entidad bancaria a una tasa de interés del 5%, en la cual es muy accesible ya que el crédito es a corto plazo, destinado en capital de trabajo para el desarrollo de la actividad principal.

VII. RECOMENDACIONES

- En consideración con la fuente externa: Se recomienda a la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., seguir solicitando créditos financieros de una entidad bancaria para poder y seguir financiando su actividad principal que es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados (ferretería), por medio de los equipos, las herramientas, las maquinarias de la empresa.
- En consideración con el uso del financiamiento: Se recomienda a la empresa EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C., utilizar una parte del crédito obtenido de la entidad bancaria o en todo caso solicitar un crédito adicional para la ampliación del local, esto es debido a que los materiales y artículos de ferretería se encuentran sofocados debido a la falta de espacio y de esta manera la empresa evitará los costos incurridos por otros temas como el alquiler; Por otra parte, hay que tener en cuenta que para solicitar un crédito adicional es necesario cumplir con ciertos requisitos solicitados por la entidad bancaria.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alba, C. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C.* – Casma, 2018. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14034/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ALBA_MEZA_CARLA_PAMELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Andina. (2021). *Reactivación: Áncash busca financiamiento para 36 proyectos por más de S/ 600 millones.* Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-reactivacion-ancash-busca-financiamiento-para-36-proyectos-mas-s-600-millones-857228.aspx>
- Aparici, I. (2023). *¿Cuáles son las diferencias entre empresa y negocio?* Obtenido de <https://www.sesamehr.es/blog/diferencia-negocio-empresa/>
- Atanacio, C. (2022). *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería La Economía- Sihuas, 2021.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29642/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_ATANACIO_%20VARA_CARMEN_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ayala, J. (2020). *Métodos de financiación para Start ups en el contexto de Colombia.* Obtenido de <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/52994/Ayala%20Hern%C3%A1ndez%20Jairo%20Iv%C3%A1n%20Trabajo%20de%20Grado%20FINAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Azaña, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Multiservicios “Señor de los Milagros” _ Sihuas, 2018.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13314/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_AZANA_MATOS_EDITH_GUIANELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Benavides, M. (2021). *Incidencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú del caso empresa ferretería Dino EIRL de Chimbote, 2016.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22932/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_BENAVIDES_MARIA_CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- MIENTO_MYPE_BENAVIDES_MARCHENA_MICHAEL_JERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Billage, A. (2022). *¿Qué es La financiación para empresas?* Obtenido de <https://www.getbillage.com/es/glosario/que-es-la-financiacion-para-empresas#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20para%20empresas%20es,una%20actividad%20comercial%20%E2%80%93%20empresarial%20concreta>
- Blas, N. (2022). *El comercio y los recursos naturales, ¿condena o medio para un consumo sostenible?* . Obtenido de <https://conexionambiental.pe/el-comercio-y-los-recursos-naturales-condena-o-medio-para-un-consumo-sostenible/>
- Calderón, A. (2022). *¿Cuáles son las ventajas y desventajas del comercio internacional?* . Obtenido de <https://www.internacionalmente.com/ventajas-y-desventajas-del-comercio-internacional/>
- Castañeda, S. (2023). *Clasificación de las empresas: la guía más completa.* Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/clasificacion-de-las-empresas/>
- Castillo, N. (2021). *El financiamiento como mecanismo de competencia entre Estados Unidos y la República Popular China en América Latina durante el periodo 2000-2018. Casos de estudio: Brasil y Ecuador.* Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4891/1/T-UIDE-0287.pdf>
- CERTUS. (2019). *Conoce las diferencias entre un Banco y una Financiera.* Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/diferencias-entre-un-banco-y-una-financiera/>
- Chamorro, G. (2021). *5 Principales motivos para formalizar tu negocio.* Obtenido de <https://lexy.pe/porque-formalizar-tu-negocio/>
- Ciriaco, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Tony EIRL” – San Vicente de Cañete, 2018.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16411/FINANCIAMIENTO_CR%c3%89DITO_SECTOR_COMERCIO_CIRIACO_LARA_ANNIE_ANTHONELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Coll, F. (2020). *Intercambio comercial.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/intercambio-comercial.html>
- ComexPerú. (2020). *Reactivación económica: Mype y su financiamiento.* Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/reactivacion-economica-mype-y-su-financiamiento>

- Corrales, J. (2019). *Servicio al cliente: ¿qué es y por qué es un pilar de las empresas exitosas?* Obtenido de <https://rockcontent.com/es/blog/servicio-al-cliente/>
- Cruz, L. (2019). *Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú” caso: Ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9126/FINANCIAMIENTO_CHARACTERISTICAS_CRUZ_CORONADO_LISET_PAMELA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Da Silva, D. (2021). *Funciones del departamento comercial: conoce y optimiza a tu equipo.* Obtenido de <https://www.zendesk.com.mx/blog/funciones-departamento-comercial/>
- Esan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Fainsod, J. (2019). *¿Cuál es la diferencia entre negocio y empresa?* Obtenido de <https://consultoresoc.com.mx/2019/01/07/cual-es-la-diferencia-entre-negocio-y-empresa/>
- Falla, T. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora de materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14087/FINANCIAMIENTO_MYPES_FALLA_YONG_TANIA_ESTEFANY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gobierno del Perú. (2023). *Aprueban texto único ordenado de la ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial.* Obtenido de http://www.trabajo.gob.pe/archivos/file/SNIL/normas/2013-12-28_013-2013-PRODUCE_3300.pdf
- Gonzales, M. (2021). *Características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23244/FINANCIAMIENTO_PEQUENAS_EMPRESAS_GONZALES_LOPEZ_MARYLIN_YANET.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Guevara, A. (2023). *Notas sobre el financiamiento en Venezuela, Por Andrés Guevara.* Obtenido de <https://cedice.org.ve/es/notas-sobre-el-financiamiento-en-venezuela-por-andres-guevara/>

- Hernández, J. (2021). *Financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Hina. (2021). *Croacia aprueba créditos para 39 proyectos de digitalización y transición verde*. Obtenido de <https://www.icex.es/es/quienes-somos/sala-de-prensa/sala-de-prensa/detalle.croacia-proyectos-digitalizacion-transicionverde.news134202110>
- La Cunza, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "Corporación DEJ S.A.C." – Chimbote, 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14458/FINANCIAMIENTO_MYPES_LA_CUNZA_ROSALES_LUIS_JEISSON_STEEVEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lint, I. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones y servicios Ferreli E.I.R.L.- Nuevo Chimbote, 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9293/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_LINT_TEEVIN_IVAN_PAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Llamas, J. (2020). *Costos financieros*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html>
- Lugo, Y. (2022). *Caracterización del financiamiento de la microempresa del sector comercio "Grupo SR de Mayo E.I.R.L." Carhuaz y propuesta de mejora, 2020*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31140/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_LUGO_HUAMALIANO_YELITZA_FABIOLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Manrique, C. (2021). *Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22659/CARACTERISTAS_FINANCIAMIENTO_MANRIQUE_CASTILLO_CESAR_ANTONIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- MEF. (2021). *MEF publicó reglamento factoring que busca impulsar el acceso de las Mypes al financiamiento*. Obtenido de

https://www.mef.gob.pe/en/?option=com_content&language=en-GB&Itemid=101108&view=article&catid=100&id=7164&lang=en-GB

- Melliso, M. (2021). *Características del financiamiento de la micro empresa comercial ferretera “contratistas generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del distrito de Independencia - Huaraz, 2020.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22977/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_MELLISO_MORALES_MARIA_LUISA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Merino, A. (2019). *Caracterización del financiamiento del sector ferretero micro empresarial en el Perú caso: Ferretería Electrónica Clavijo ERL, Piura – 2018.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15347/FACTORIZACION_FERRETERIA_MERINO_NINO_ANA_ESMERLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Miranda, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Ferretería Vecor S.R.L Nuevo Chimbote, 2016.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13284/FINANCIAMIENTO_MYPE_MIRANDA_MENDOZA_ERIKA_IVON.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Moreno, D. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13412/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_MORENO_LUCAS_DANNY_GIANMARK.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Muguira, A. (2023). *¿Qué es la investigación descriptiva?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-descriptiva/>
- Niño, E. (2021). *Características del Financiamiento de la Microempresa del sector comercio, “Grupo Gibbor” S.A.C. del distrito de Independencia – Huaraz, 2019.* Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20827/MICROEM>

- PRESA_FINANCIAMIENTO_NINO_TORRES_ERICK_FERNANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Oropeza, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso librería bazar Estefany E.I.R.Ltda- Huaraz, 2018*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14435/FINANCIAMIENTO_COMERCIO_OROPEZA_DOMINGUEZ_EDWIN_ULDARICO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pérez, A. (2021). *Actividades de una empresa para generar beneficios y rentabilidad*. Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/actividades-de-una-empresa-para-generar-beneficios-y-rentabilidad>
- Perú Contable. (2020). *Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Perú Contable. (2021). *Tipos de Leasing en el Perú*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/contabilidad/tipos-de-leasing-en-el-peru/>
- Pineda, J. (2023). *Actividad Comercial en el Intercambio de Capital, Productos, Bienes y Servicios*. Obtenido de <https://encolombia.com/economia/economia-intro/comercio/>
- Prestamype. (2023). *¿Qué es el factoring y cómo funciona?* Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-factoring-y-como-funciona>
- Quevedo, M. (2020). *Conoce los beneficios laborales de las micro y pequeñas empresas inscritas en Remype*. Obtenido de <https://www.isiore.com.pe/facturacion-electronicaerp/conoce-los-beneficios-laborales-de-las-micro-y-pequenas-empresas-inscritas-en-remype/>
- Ramirez, S. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de empresa ferretería contreras La Solución SAC. Chimbote, 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9312/FINANCIAMIENTO_MICRO_EMPRESA_RAMIREZ_QUISPE_SANDRA_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rebato, C. (2020). *Qué es una estrategia empresarial y cuál es su importancia en una organización*. Obtenido de <https://empresas.blogthinkbig.com/estrategias-empresariales/>

- Resendiz, F. (2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Reyna, C. (2021). *7 fuentes de financiamiento para tu negocio*. Obtenido de <https://www.vectorpartners.com.mx/7-fuentes-de-financiamiento/>
- Riquelme, M. (2023). *Diferencia entre empresa y organización*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/diferencia-entre-empresa-y-organizacion/>
- Rodríguez, A. (2019). *¿Cuál es la forma correcta de financiar el capital de trabajo?* Obtenido de <https://www.soyconta.com/cual-es-la-forma-correcta-de-financiar-el-capital-de-trabajo/>
- Russo, A. (2021). *Crédito Fogape Reactiva: ¡Todo lo que debes saber!*. Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/credito-fogape>
- San Martín, F. (2019). *Estudio de las principales características para un modelo de financiamiento para micro emprendimientos sociales en Santiago de Chile*. Obtenido de <https://repositorio.usm.cl/bitstream/handle/11673/49154/3560903501185UTFSM.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Seminario, S. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Pablo Rivas e Inversiones S.A.C.” – Catacaos, 2019*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17323/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SEMINARIO_GOMEZ_SHIRLEY_FRANCESCA_SARITA_DEL_PILAR.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- SHADDAI. (2020). *¿Qué es una REMYPE en Perú?* Obtenido de <https://estudioshaddai.com/blog/que-es-una-remype-conoce-los-requisitos-y-sus-beneficios/>
- SHADDAI. (2020). *Conoce las diferencias entre una PYME y MYPE en Perú*. Obtenido de <https://estudioshaddai.com/blog/conoce-las-diferencias-entre-una-pyme-y-mype-en-peru/>
- Silupú, B. (2022). *Facturación electrónica en las Mypes*. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/05/facturacion-electronica-en-mypes/>

- Sunat. (2023). *Libros y Registros Contables Obligatorios*. Obtenido de <https://emprender.sunat.gob.pe/tributando/libros-registros-contables/libros-registros-contables-obligatorios>
- Tananta, P. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferreteria Saldias La Solucion E.I.R.L. – Iquitos, 2018*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13289/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_TANANTA_MELENDEZ_PAXTY_WEDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Uladech. (2023). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto-unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico-institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos>
- Urteaga, A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Reyes” - Chimbote, 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10415/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_URTEAGA_ARIAS_ALEJANDRA_MILENI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Váldez, W. (2023). *Comercio*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Vallejo, C. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferreteria “Karty” – Chimbote, 2018*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16993/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_VALLEJO_ZUTA_CHRISTIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vega, S. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Hapssa Hierbas Aromaticas S.A, de Sihuas, 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9315/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_VEGA_MARTINEZ_SARA_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Velasco, C. (2021). *El Modelo de Markowitz, construcción de una cartera eficiente.* .
Obtenido de <https://comonosupeantes.com/el-modelo-de-markowitz-construccion-de-una-cartera-eficiente/>
- Velázquez, M. (2023). *La estructura financiera.* Obtenido de <https://www.biplaza.es/estructura-financiera/>
- Zambelli, R. (2023). *Todo sobre los 6 principales tipos de comercio y la importancia de cada uno.* Obtenido de <https://blog-es.checklistfacil.com/tipos-de-comercio/>
- Zvinklys, A. (2023). *¿Qué son los objetivos comerciales? – Definición, Ejemplos y Pasos.* Obtenido de <https://www.linkedin.com/pulse/qu%C3%A9-son-los-objetivos-comerciales-definici%C3%B3n-ejemplos-zvinklys/?originalSubdomain=es>

ANEXOS:

Anexo 1: Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” - Huaraz, 2023.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023.	1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023. 2. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” de Huaraz, 2023.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

Anexo 2: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al titular gerente de la Mype del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C." - HUARAZ, 2023.

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

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
1.	¿Sabe Usted que es ahorro personal?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	¿La empresa cuenta con dinero propio para invertir en sus actividades?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	¿Sabe Usted que es el aporte de los socios y en que beneficia a la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	¿Sabe Usted si los socios aportan constantemente al capital de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	¿La empresa accedió a algún tipo de préstamos de alguna entidad financiera (sistema no bancario)?	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
6.	¿Usted está satisfecho con el préstamo obtenido por parte del sistema bancario?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>


EL ALBAÑIL
CONSTRUCTORES S.A.C.
GERENTE GENERAL: ANDRÉS VÁSQUEZ
REGON EL EXCMO. N.º 123456

7.	¿La empresa accedió a algún tipo de préstamos de alguna caja municipal?		X
8.	¿La empresa solicita frecuentemente préstamos a las entidades financieras para invertir?		X
9.	¿La empresa obtuvo préstamos de personas informales para invertir en sus actividades económicas?		X
10.	¿La empresa acude con frecuencia a los préstamos informales para solicitar dinero para cubrir las necesidades del negocio?		X
11.	¿La empresa obtuvo préstamos a corto plazo por parte de alguna entidad bancaria?	X	
12.	¿Los intereses a pagar por los préstamos a corto plazo le fueron accesibles a pagar?	X	
13.	¿La empresa obtuvo préstamos a corto plazo por parte de alguna entidad financiera?		X
14.	¿Los intereses a pagar por el préstamo a largo plazo le fueron accesibles a pagar?		X
15.	¿A cuánto asciende la tasa de interés del sistema bancario? <u>5%</u>	X	
16.	¿La empresa invierte el financiamiento obtenido tanto interno como externo, en capital de trabajo?	X	


EL ALBAÑIL
CONSTRUCTORES S.A.C.
GERENTE GENERAL: RAMON VAQUERO
REGISTRO ALEXANDER N° 10720542

Anexo 3: Validez del instrumento

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: Katherine Rosario Trinidad Leandro

N° DNI/CE: 70604802 Email: kly_95_7@hotmail.com

Teléfono/ celular: 914123541 Edad: 28 años

Título profesional: Contador Público

Agrado académico: Colegista

Especialidad: Contabilidad Financiera

Identificación del proyecto de investigación o tesis

Título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C." - HUARAZ, 2023.

Autor (es): Camones Morales Yohany Emely



CPC KATHERINE ROSARIO TRINIDAD LEANDRO
1ª MAT. 06-4939



Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO PEQUEÑA EMPRESA "EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C." - HUARAZ, 2023.

	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
		CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1.	¿Sabe Usted que es ahorro personal?	X		X		X		
2.	¿La empresa cuenta con dinero propio para invertir en sus actividades?	X		X		X		
3.	¿Sabe Usted que es el aporte de los socios y en que beneficia a la empresa?	X		X		X		
4.	¿Sabe Usted si los socios aportan constantemente al capital de la empresa?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO							
5..	¿La empresa accedió a algún tipo de préstamos de alguna entidad financiera (sistema no bancario)?	X		X		X		
6.	¿Usted está satisfecho con el	X		X		X		

	préstamo obtenido por parte del sistema bancario?						
7.	¿La empresa accedió a algún tipo de préstamos de alguna caja municipal?	X		X		X	
8.	¿La empresa solicita frecuentemente préstamos a las entidades financieras para invertir?	X		X		X	
9.	¿La empresa obtuvo préstamos de personas informales para invertir en sus actividades económicas?	X		X		X	
10.	¿La empresa acude con frecuencia a los préstamos informales para solicitar dinero para cubrir las necesidades del negocio?	X		X		X	
	DIMENSIÓN 3: COSTOS DE FINANCIAMIENTO						
11.	¿Los intereses a pagar por el préstamo a largo plazo le fueron accesibles a pagar?	X		X		X	
12.	¿A cuánto asciende la tasa de interés del sistema bancario?	X		X		X	

	DIMENSIÓN 4: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO							
13.	¿La empresa obtuvo préstamos a corto plazo por parte de alguna entidad bancaria?	X		X		X		
14.	¿Los intereses a pagar por los préstamos a corto plazo le fueron accesibles a pagar?	X		X		X		
15.	¿La empresa obtuvo préstamos a corto plazo por parte de alguna entidad financiera?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 5: USOS DE FINANCIAMIENTO							
16.	¿La empresa invierte el financiamiento obtenido tanto interno como externo, en capital de trabajo?	X		X		X		

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones: Debes mejorar y/o corregir según las observaciones

Opinión de expertos: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y apellidos de experto:

DNI:


CPC. KATHERINE ROSARIO TRINIDAD LEANDRO
N° MAT. 86-4939



Huella digital

Anexo 4: Formato de consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE
PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Contabilidad)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por CAMONES MORALES YOHANY EMELY, que es parte de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. La investigación, denominada: CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO PEQUEÑA EMPRESA "EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.S" - HUARAZ, 2023

- La entrevista durará aproximadamente 15 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: Yohanycamones@gmail.com o al número 936607304

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	RAMOS VASQUEZ NIXON ALEXANDER
Firma del participante:	 EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C. <small>DECRETO REGIONAL RAMOS VASQUEZ NIXON ALEXANDER N° 000000</small>
Firma del investigador:	
Fecha:	13 de Junio del 2023

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN - ULADECH CATÓLICA

Anexo 5: Documento de aprobación de institución para la recolección de información

"Año de la Unidad, La Paz y el Desarrollo"

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Señores

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

Presente. -

Asunto: AUTORIZACIÓN PARA USO RAZÓN SOCIAL EN TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

De mi especial consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a ustedes para comunicarles, que mi representada la PEQUEÑA empresa: EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C con RUC: 2053074731 AUTORIZA al estudiante: CAMONES MORALES YOHNNY EMELY con código de estudiante: 1203771007, 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 SECTOR COMERCIO DEL PERÚ : CASO PEQUEÑA EMPRESA "EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C." - HUARAZ, 2023 ; así como su publicación en el repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.


CAMONES MORALES YOHNNY E.
DNI. N°: 75451331


EL ALBAÑIL
CONSTRUCTORES S.A.C.
Representante legal y/o encargado
de la empresa

Anexo 6: Evidencias de ejecución (declaración jurada).

DECLARACIÓN JURADA

Yo, YOHANNY EMELY CAMONGES MORALES, identificado (a) con DNI
N° 75451737, con domicilio real en (Calle, Av. Jr.)
URPAY S/N, Distrito HUARAZ,
Provincia HUARAZ, Departamento ANCASH.

DECLARO BAJO JURAMENTO,

En mi condición de (estudiante/bachiller) BACHILLER con código de estudiante
1203171007 de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD
Facultad de CIENCIAS E INGENIERIA de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote,
semestre académico 2023-2:

1. Que los datos consignados en la tesis
titulada CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ : CASO
PEQUEÑA EMPRESA "EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C."
HUARAZ, 2023

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad

LUNES, 12 de DICIEMBRE del 2023

Camonges PE

Firma del estudiante/bachiller
DNI N° 75451737



Huella Digital

Anexo 7: Consulta ruc

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20530747311 - EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C		
Fecha de Inscripción:	01/09/2003	Fecha de Inicio de Actividades:	01/09/2003
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. MARISCAL AGUSTIN GAMARRA NRO. 782 URB. SOLEDAD BAJO ANCASH - HUARAZ - HUARAZ		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS Secundaria 1 - 2395 - FABRICACIÓN DE ARTÍCULOS DE HORMIGÓN, CEMENTO Y YESO Secundaria 2 - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO NOTA DE DEBITO GUIA DE REMISION - REMITENTE GUIA DE REMISION - TRANSPORTISTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 19/01/2018 BOLETA PORTAL DESDE 19/03/2018 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE: AUTORIZ DESDE 16/12/2016		
Emisor electrónico desde:	16/12/2016		
Comprobantes Electrónicos:	BOLETA (desde 16/12/2016), FACTURA (desde 16/12/2016), GUIA (desde 04/04/2019)		
Afiliado al PLE desde:	02/01/2013		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 21/10/2025 17:09			