



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES, CASO
EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO
COTOS S.A.C. - CHIMBOTE, 2023.**

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

AUTORA

**AGUILAR CARDOZO, GILMAR SAMID
ORCID: 0000-0003-4184-2688**

ASESOR

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

CHIMBOTE - PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0030-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **08:00** horas del día **03** 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
Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES, CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A.C. - CHIMBOTE, 2023.**

Presentada Por :
(0103181066) **AGUILAR CARDOZO GILMAR SAMID**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **16**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

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

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES, CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A.C. - CHIMBOTE, 2023. Del (de la) estudiante AGUILAR CARDOZO GILMAR SAMID, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% 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, 19 de Marzo del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

Dedico este trabajo de tesis a Dios, fuente inagotable de sabiduría y guía, agradeciéndole por la fortaleza y la inspiración para llevar a cabo esta investigación. A mi querida Universidad, por brindarme el entorno propicio para aprender y crecer académicamente, así como por ser el lugar donde se sembraron las semillas de conocimiento. A mis padres, cuyo amor, apoyo incondicional y sacrificios han sido la base de mi educación y éxitos. A mi amado hijo, quien ha sido mi fuente de motivación y razón para esforzarme cada día. Este logro es también su legado, y le dedico este trabajo con amor y gratitud.

Agradecimientos

Expreso mi profundo agradecimiento a mi querida Universidad, donde he encontrado el espacio propicio para aprender y crecer intelectualmente, y que ha contribuido significativamente a mi formación. Mi gratitud se extiende a mis respetados profesores, cuyo compromiso, conocimientos y orientación han sido fundamentales para el desarrollo de esta tesis. A mis padres, les agradezco de corazón por su amor incondicional, apoyo constante y los sacrificios que realizaron para que pudiera alcanzar mis metas académicas. Su ejemplo de dedicación y esfuerzo ha sido mi principal motivación. A mi amado hijo, a quien dedico este logro con especial cariño, agradezco por ser mi fuente de inspiración constante y por comprender las horas dedicadas a este proyecto. Este éxito es también su legado y celebro nuestro vínculo con gratitud y amor.

Índice de Contenidos

Caratula.....	I
Acta de sustentación	II
Constancia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos	V
Índice de Contenidos	VI
Índice de cuadros	VIII
Resumen	IX
Abstract.....	X
I. Planteamiento del Problema.....	1
II. Marco Teórico.....	6
2.1 Antecedentes.....	6
2.1.1 Internacionales.....	6
2.1.2 Nacionales	8
2.1.3 Regionales	12
2.1.4 Locales.....	14
2.2 Bases teóricas	16
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	16
2.2.2 Teoría de la empresa.....	22
2.2.3 Teoría de la PYME.....	24
2.2.4 Teoría del sector servicios	26
2.2.5 Teoría de los sectores productivos	27
2.2.6 Descripción de la empresa en estudio	28
2.3. Marco conceptual	28
2.3.1 Definiciones de Financiamiento	28
2.3.2 Definiciones de empresa.....	29
2.3.3 Definiciones de Mypes	29
2.3.4 Definiciones de Servicios	30
2.3.5 Definiciones de Sectores económicos	30
2.4 Hipótesis	31
III. Metodología.....	32
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	32

3.2 Población y Muestra	33
3.2.1 Población	33
3.2.2 Muestra	33
3.3 Variables. Definición y Operacionalización.....	33
3.3.3 Matriz de operacionalización de variables	34
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	36
3.4.1 Técnicas	36
3.4.2 Instrumentos	36
3.5 Método de análisis de datos	36
3.6 Aspectos Éticos.....	37
IV. Resultados	38
4.1 Respecto al objetivo específico 01:	38
4.2 Respecto al objetivo específico 02:	40
4.3 Respecto al objetivo específico 03:	43
V. Discusión	47
5.1 Respecto al objetivo específico N° 01:.....	47
5.2 Respecto al objetivo específico N° 02:	48
5.3 Respecto al objetivo específico N° 03:	49
VI. Conclusiones	52
6.1 Respecto al objetivo específico N° 01:.....	52
6.2 Respecto al objetivo específico N° 02:.....	52
6.3 Respecto al objetivo específico N° 03:.....	53
6.4 Conclusión general:	53
VII. Recomendaciones.....	54
Referencias bibliográficas	55
ANEXOS	65
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	65
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	66
Anexo 03. Validez del Instrumento	70
Anexo 04. Consentimiento Informado	73
Anexo 05. Carta de autorización	74
Anexo 06. Ficha RUC	75

Anexo 07. Comparabilidad de Tasas Efectiva Anual en el sistema financiero bancario a nivel nacional.....	77
Anexo 08. Comparabilidad de Tasas Costo Efectiva Anual en el sistema financiero bancario y no bancario en la región Áncash.....	78
Anexo 09. Requisitos, tasa y comisiones para préstamos comerciales del banco BBVA.	79
Anexo 11. Requisitos para préstamos del banco BCP.....	80
Anexo 12. Requisitos, tasas y comisiones para préstamos por activo fijo del banco Pichincha.	81

Índice de cuadros

Cuadro N° 01	g38
Cuadro N° 02.....	40
Cuadro N° 03.....	43

Resumen

La investigación emplea como objetivo general Describir los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023. Se empleó una metodología cualitativa y descriptiva, utilizando un enfoque documental y de caso. La población estudiada fueron las PYME nacionales del sector servicios, y la muestra consistió en la empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. Se emplearon técnicas de revisión bibliográfica, análisis y encuesta, utilizando un cuestionario como instrumento principal. Los hallazgos de la investigación indican que las Pequeñas Empresas (PYMES) en el ámbito nacional suelen depender de fuentes externas, especialmente de la banca comercial como el Banco de Crédito del Perú (BCP). Aunque esta diversificación de fuentes brinda oportunidades, también implica riesgos, como la dependencia de un solo banco. En contraste, la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. muestra una sólida madurez financiera al diversificar sus fuentes de financiamiento y evitar depender exclusivamente de aportes propios o de terceros. Las decisiones estratégicas, como la reinversión de utilidades y el respaldo gubernamental, evidencian una gestión financiera eficiente. En comparación, tanto las PYMES como la empresa estudiada comparten preferencia por el financiamiento externo y muestran enfoques equilibrados en términos de plazos, costos y usos del financiamiento, resaltando la importancia de estrategias financieras bien planificadas para el crecimiento y la estabilidad a largo plazo.

Palabras clave: Financiamiento, Pequeña Empresa, Servicios.

Abstract

The general objective of the research is to describe the relevant factors in the financing of national small businesses and the Company Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023. A qualitative and descriptive methodology was used, using a documentary and case approach. The population studied were national SMEs in the services sector, and the sample consisted of the company Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. Literature review, analysis, and survey techniques were used, using a questionnaire as the main instrument. The research findings indicate that Small Businesses (SMEs) at the national level tend to depend on external sources, especially commercial banks such as the Banco de Crédito del Perú (BCP). Although this diversification of sources provides opportunities, it also entails risks, such as dependence on a single bank. In contrast, the Company Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. shows solid financial maturity by diversifying its financing sources and avoiding depending exclusively on its own or third-party contributions. Strategic decisions, such as reinvestment of profits and government support, demonstrate efficient financial management. In comparison, both SMEs and the company studied share a preference for external financing and show balanced approaches in terms of terms, costs and uses of financing, highlighting the importance of well-planned financial strategies for long-term growth and stability.

Keywords: Financing, Services, Small Business.

I. Planteamiento del Problema

La financiación de las PYME es un aspecto crucial para su supervivencia y funcionamiento a corto y largo plazo, al respecto, Orueta et al (2023) señala que en España: La financiación de las PYME es, sin lugar a dudas, uno de los puntos cruciales para la supervivencia de las mismas. No desde el punto de vista de esta necesidad esencial en el medio y largo plazo, sino de la misma financiación del activo circulante y el ajuste de las necesidades operativas de fondos. El marco genérico en el que se desenvuelven las PYME gira en torno a dos premisas básicas: asegurar su funcionamiento en el futuro y conseguir que este se desenvuelva en las mejores condiciones de rentabilidad posibles. En este sentido, la gestión financiera y la organización administrativa generadora de información de la empresa se convierten en elementos básicos para la toma de decisiones, y para alcanzar un correcto equilibrio. Sin embargo, existe un gran número de empresas, especialmente las Microempresas, que no logran superar esta asimetría de la información, y así generan graves impedimentos para su acceso al financiamiento. (pp. 61-62)

Al respecto, Pérez et al (2019) explican que todas las empresas necesitan financiamiento para crecer, alcanzar sus metas y sobrevivir a largo plazo. En particular, las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) a menudo cierran debido a la falta de dinero para invertir en cosas que las harían más eficientes y competitivas. En la actualidad, el financiamiento es un tema complicado porque muchos empresarios no saben de dónde obtener dinero, o piensan que es costoso y los requisitos son difíciles de cumplir. A nivel global, las MIPYMES enfrentan desafíos para financiarse debido a las diferencias económicas, políticas y sociales en cada país. La disponibilidad de financiamiento de instituciones financieras varía según la nación, como muestra la información del Fondo Monetario Internacional.

En países desarrollados y en vías de desarrollo, la literatura señala diversos desafíos que enfrentan las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME). Entre estos desafíos se encuentran la falta de respaldo gubernamental, la necesidad de autofinanciamiento, restricciones en el acceso a préstamos, la preferencia por grandes empresas, la aversión al riesgo por parte de la banca tradicional, escasos incentivos gubernamentales y limitadas opciones bancarias para sostenerse a lo largo de las distintas etapas del ciclo de vida empresarial. Tras examinar la posición de las PYME y analizar las respuestas obtenidas en relación con los factores que afectan la obtención de préstamos, se concluye que la

rigurosidad y las exigencias impuestas por los bancos son significativas. Esta rigurosidad es una barrera que dificulta el acceso al crédito para las PYME, llevándolas a buscar financiamiento de manera informal. Las entidades financieras, al imponer requisitos que muchas veces superan el conocimiento o la experiencia de las PYME, contribuyen a la dificultad para que los emprendimientos sobrevivan en los primeros años de su creación. (Forereo y Pompo, 2019)

Se entiende entonces que, como resultado, muchas PYME optan por financiamiento informal debido a las exigencias y requisitos inaccesibles de los bancos tradicionales, lo que a menudo dificulta su supervivencia en los primeros años de operación. “En Latinoamérica representan una parte importante del tejido empresarial y asumen un papel relevante en la creación de empleos. Sin embargo, siguen siendo excluidas del sistema financiero tradicional al ser consideradas de alto riesgo, así como por el costo” (Saavedra, 2022, p. 229). Conforme a ello, los autores Gallardo et al (2019) destacan que:

La principal conclusión sugiere que ambos países carecen de información acerca de los servicios financieros, sin embargo con base en los resultados se muestra que Argentina sí recurre al financiamiento cuando lo necesita y en gran porcentaje acuden al financiamiento bancario, en caso contrario, México a diferencia de Argentina, aún continua con fuentes informales de financiamiento ya que a pesar de no tener ingresos fijos al inicio de operaciones de su empresa no recurre al financiamiento formal y bien podría apoyarse en los beneficios que otorga el gobierno como lo es el Fondo Nacional Emprendedor que apoya a los emprendedores antes las distintas circunstancias problemáticas que enfrente, principalmente financieras. Un aspecto en común es que en su mayoría los empresarios tanto en México como en Argentina se financian actualmente a través de las tarjetas de crédito, con esto podríamos decir que México ya ha optado por fuentes formales, pero bien se mencionó antes que uno de los principales problemas en ambos países son las altas tasas de interés, que en este caso lejos de ser un beneficio para las empresas les deja grandes intereses a pagar gracias a la rapidez de obtención de dinero y la practicidad de este. (p. 67)

La mayoría de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME) veterinarias en Argentina se centran en la atención de pequeños animales. Dos tercios de estas PYME veterinarias han buscado financiamiento, y la opción más común ha sido recurrir a los bancos, aunque algunas también han obtenido préstamos de sus familiares. Este enfoque en los bancos como fuente principal de financiamiento plantea dos cuestiones destacadas: En primer lugar, se destaca

la importancia de considerar otras opciones de financiamiento, como el respaldo gubernamental a nivel provincial y municipal, así como la participación de organizaciones relacionadas. En segundo lugar, se subraya el papel crucial del apoyo familiar al iniciar proyectos profesionales. Sin embargo, el acceso a los préstamos presenta varios desafíos. En primer lugar, los montos ofrecidos a menudo son insuficientes para respaldar el lanzamiento de un proyecto. En segundo lugar, las tasas de interés en algunos casos son restrictivas y dificultan la devolución del préstamo. Por último, los solicitantes también deben lidiar con sistemas de evaluación crediticia que, en ocasiones, funcionan como barreras de entrada y restringen el acceso al financiamiento para algunas empresas. Se observa una problemática similar en relación al financiamiento público no bancario, donde la comunicación es deficiente y muchas PYME no tienen conocimiento de las opciones de financiamiento disponibles. A pesar de estas dificultades, es relevante destacar que, según las respuestas de los encuestados, solo la mitad busca asesoramiento al buscar financiamiento, lo que sugiere que no están explorando diversas fuentes de financiamiento en profundidad (Testa, 2022).

Las PYME en Venezuela “usan significativamente menos el financiamiento bancario y pagan mayores tasas de interés que las grandes. Estas pobres condiciones de acceso al financiamiento refuerzan las vulnerabilidades de las PYME y son uno de los principales impedimentos para su desarrollo productivo” (Álvarez et al., 2021, p. 32). Se entiende que, el acceso restringido y las tasas de interés elevadas representan un desafío clave para el avance de las PYME, especialmente las más jóvenes. Mientras que, Quiñones et al (2023) argumenta que en Ecuador:

Las principales barreras que enfrentan las PYME en la Concordia son la falta de financiamiento, la competencia desleal, la falta de capacitación y formación y los altos costos de operación. En conclusión, las PYME son un motor importante para el desarrollo económico y social en La Concordia y en todo el mundo. Al abordar las barreras que enfrentan y al implementar estrategias efectivas para superarlas, las PYME pueden alcanzar su potencial máximo y contribuir de manera significativa al crecimiento y prosperidad de sus comunidades. (pp. 988-989)

La necesidad de recurrir a fondos de fuentes no bancarias y préstamos personales para respaldar las operaciones de las empresas refleja cómo las restricciones en el acceso al financiamiento bancario llevan a las PYME a incurrir en costos de financiamiento elevados. Esto se debe a que las condiciones de plazos, montos e intereses en los préstamos bancarios para empresas generalmente ofrecen ventajas en comparación con los préstamos personales

y las fuentes no bancarias. Además, los préstamos personales se consideran como aportes de capital a la empresa, lo que dificulta su identificación en la estructura de capital de la misma (Guercio et al., 2019).

De la problemática anteriormente expuesta se puede plantear la siguiente interrogante ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023?

Se justifica teóricamente debido a que, la situación problemática que se investiga son los desafíos y obstáculos que enfrentan las Pequeñas Empresas en lo que respecta a su financiamiento, es decir esta investigación tiene como fin analizar y comprender en profundidad los factores que afectan la capacidad de las Pequeñas Empresas y del caso de estudio para obtener financiamiento y cómo estos factores impactan en su operación y desarrollo. Esto permite comprender mejor la situación financiera y las necesidades de las Pequeñas Empresas nacionales, específicamente en el sector de servicios veterinarios, y proponer posibles soluciones o recomendaciones para abordar los desafíos identificados.

Su justificación práctica se basa en la importancia de este problema, el cual radica en su impacto en el desarrollo económico local puesto que, son motores de desarrollo local y generan empleo, lo que tiene un impacto directo en la comunidad y la economía de Chimbote. La sostenibilidad empresarial, para garantizar su sostenibilidad a largo plazo las empresas necesitan financiamiento para operar, expandirse y adaptarse a las cambiantes condiciones del mercado. La calidad de los servicios veterinarios, el acceso a financiamiento adecuado es esencial para mantener y mejorar la prestación de servicios veterinarios a la comunidad. Esto es relevante para la salud y el bienestar de los animales y, en última instancia, para la salud pública. La efectividad de las políticas públicas, para evaluar si las políticas públicas y el apoyo gubernamental existentes son efectivos para facilitar el acceso al financiamiento de las Pequeñas Empresas. La investigación contribuye a abordar estos desafíos y ofrecer recomendaciones relevantes para mejorar el acceso al financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales en Chimbote y más allá.

Esta investigación conlleva beneficios sociales significativos. Estos incluyen el impulso al desarrollo económico local, la generación de empleo, la mejora de los servicios veterinarios para la comunidad, la optimización de recursos empresariales, la influencia en políticas públicas eficaces, la contribución al conocimiento empresarial y el desarrollo de capacidades en la comunidad académica y profesional. Estos beneficios no solo impactan

directamente en la empresa en estudio, sino que también enriquecen la calidad de vida y el bienestar de la sociedad en general.

Finalmente, se justifica metodológicamente porque proporciona datos y análisis que pueden ser utilizados por otros investigadores, académicos y profesionales para ampliar la comprensión de las estrategias de financiamiento de las Pequeñas Empresas y la toma de decisiones informadas en este ámbito. Estos beneficios no solo tienen un alcance académico, sino que también tienen un impacto directo en la mejora de las prácticas empresariales en el campo de las Pequeñas Empresas y su gestión financiera.

Dicho ello, como objetivo general se puede establecer: Describir los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023. Y a su vez, desagregar en objetivos específicos que permitan llegar al objetivo general.

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023.

II. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

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

Ortiz y Jurado (2021) realizaron su tesis denominada: Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYME de la ciudad de Guayaquil, periodo 2017-2019. Tuvo como objetivo: Analizar las fuentes de financiamiento a través de un estudio documental y de campo para plantear alternativas que permitan el crecimiento económico de las PYME de la ciudad de Guayaquil. Utilizando un tipo de investigación descriptiva, documental y de campo. Llegando a concluir que: las Pequeñas Empresas, llamadas PYME, son importantes para crear empleos y contribuyen al desarrollo de la economía del Estado. Mayormente son de propiedad familiar y suelen funcionar de manera informal. Sin embargo, las PYME no cuentan con fuentes de financiamiento que favorezcan realmente a su actividad, esto se debe a que la mayoría de los empresarios desconocen las fuentes de financiamiento disponibles, a pesar de que podrían ayudar a la economía de Ecuador. Además, las PYME a menudo se consideran riesgosas para los bancos debido a su falta de estructura y capital para satisfacer la demanda del mercado, por lo tanto los Bancos prefieren desviar sus recursos a grandes corporaciones negándoles especialmente a las Pequeñas Empresas la oportunidad de tener un crecimiento competitivo sostenido. La falta de garantías hace que conseguir créditos sea difícil, y la falta de políticas adaptadas a la realidad económica empeora la situación. Esto significa que los recursos obtenidos a menudo se destinan a cubrir gastos en lugar de invertir en el crecimiento del negocio. Es esencial que los dueños de PYME conozcan las opciones de financiamiento disponibles y eviten utilizar recursos inadecuados debido a la falta de información.

Marianela (2021) realizó su tesis titulada: ¿Cómo influye el financiamiento en la vida de las PYME? Cuyo objetivo fue: analizar si el acceso al financiamiento es un factor decisivo en la vida de las PYME en un contexto de inestabilidad en la provincia de Neuquén. Tuvo una metodología de investigación de tipo descriptivo, con enfoque cualitativo, diseño no experimental de tipo transversal. Llegando a concluir que: el acceso al financiamiento es esencial para el crecimiento y consolidación de las PYME. Aunque existen demandas y ofertas de crédito en la provincia de Neuquén, la mayoría de las PYME no accede a créditos,

debido a problemas estructurales tanto en la oferta como en la demanda. La incertidumbre económica, la situación financiera comprometida de las PYME y las altas tasas de interés son factores que influyen en la demanda de financiamiento. A pesar de las políticas públicas, las garantías reales siguen siendo un requisito para obtener créditos. El acceso al financiamiento es crítico en un contexto de inestabilidad económica y, en particular, en tiempos de pandemia. Las tasas de interés son un factor determinante para las PYME al buscar créditos, y la falta de garantías reales limita su acceso. Se sugiere que las PYME locales busquen asistencia de instituciones públicas de fomento financiero, como el centro PYME-ADENEU y otras, para facilitar su acceso al financiamiento. Las Sociedades de Garantías Recíprocas (SGR) se destacan como una herramienta adecuada para superar obstáculos en el acceso al crédito. En conclusión, se puede deducir que el financiamiento es un pilar fundamental del progreso de cualquier economía, pero más aún de las empresas emergentes.

García (2020) realizó el trabajo llamado: Dificultades de las PYME para acceder a financiamiento. Mexicali, B.C. México. Tuvo como objetivo general: Analizar los factores por los cuales las PYME no acceden a las distintas fuentes de financiamiento. Utilizo una metodología descriptiva con corte mixto de tipo transversal. Concluye que: Las PYME enfrentan problemas para acceder a financiamiento, principalmente debido a deficiencias internas, como la gestión y la administración financiera. Aunque hay una amplia oferta de créditos en el mercado, las empresas bien administradas y con un buen control interno tienen más probabilidades de acceder a ellos. La falta de conocimiento sobre los sistemas de valoración de riesgo bancario y la separación de las finanzas personales y empresariales son desafíos comunes. Además, muchas PYME tienen un historial crediticio negativo debido a créditos mal gestionados en empresas de telefonía o tiendas departamentales, lo que dificulta el acceso al crédito comercial. La falta de capacitación financiera y administrativa, junto con deficiencias en el proceso de evaluación de riesgo y solicitud de crédito por parte de las instituciones financieras, lleva a decisiones perjudiciales y cierres de empresas. La falta de conocimiento sobre los programas de apoyo gubernamental y la complejidad de los procesos para acceder a ellos también afectan a las PYME. Se sugiere que las universidades incluyan más materias relacionadas con la gestión de recursos en sus programas para formar empresarios más preparados. A pesar de los desafíos, las PYME en ciertas regiones, como Mexicali, se benefician de factores como la ubicación geográfica y la calidad de vida, lo que les permite competir de manera efectiva.

García (2019) elaboró su tesis denominada: La financiación de las PYME en España: Un estudio de los diferentes métodos para alcanzar la mayor eficiencia, cuyo objetivo general fue: realizar un estudio profundo de los instrumentos de financiación tradicionales y alternativos de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME) de España. Con una metodología de revisión de literatura. Llega a concluir que: el préstamo y el crédito bancarios, financiación por excelencia en un sistema financiero bancarizado como el nuestro, presentan indudables ventajas para las PYME. El primero, permite la obtención y disposición automática de fondos para cubrir necesidades financieras, a cambio de su restitución, incrementada en un tipo de interés. El segundo, aunque no permite obtener fondos automáticamente, pues requiere previa solicitud para su disposición, permite pagar intereses solo por aquellas cantidades dispuestas, o al menos, pagar una comisión mucho más reducida por el importe no dispuesto. Las operaciones de leasing, factoring y de descuento bancario también representan, aunque en menor medida, la financiación a la que han acudido tradicionalmente las PYME. El leasing es altamente ventajoso para PYME con inversiones que requieren elevados desembolsos, pero que carecen de liquidez suficiente para financiarlas. En definitiva, es esencial para nuestra economía la mejora de la estructura financiera de las PYME, mediante la complementación de la financiación tradicional con fuentes de financiación alternativas. Estas fuentes alternativas permiten, por una parte, mitigar los riesgos que supone la estrecha dependencia financiera de entidades bancarias, altamente sistémicas.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Áncash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Mendoza (2023) desarrolló su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: caso inversiones y multiservicios Agrimsa E.I.R.L. - Huánuco, 2022. Cuya meta principal fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: caso Inversiones y Multiservicios Agrimsa E.I.R.L –Huánuco, 2022. Utilizando un enfoque de investigación cualitativo, diseño no experimental, bibliográfico y de caso. Llega a evidenciar en sus resultados que la empresa Inversiones y Multiservicios Agrimsa E.I.R.L. vienen utilizando en su etapa inicial fuentes de financiamiento con

recursos propios, luego se constituyó en una sociedad, donde el aporte fue de la sociedad, sin embargo, ante la insuficiencia de los recursos propios y el deseo de ampliar su operación, acudió al sistema financiero formal, mas no a las cajas municipales de ahorro y crédito, tampoco obtuvo financiamiento de familiares; la entidad financiera que le brindo el crédito financiero fue el BBVA continental, a una tasa de interés de 13.5% anual, el plazo que eligió es el corto plazo, el destino del financiamiento es para capital de trabajo, para la compra de activos fijos y para la mejora de la infraestructura. Concluye que, lo que implica que la gestión del financiamiento tanto en sus fuentes de financiamiento, sistema financiero, plazos de financiamiento y destino de los recursos, cada uno de los factores relevantes fueron gestionadas adecuadamente para que la empresa siga operando en el mercado obteniendo un margen de utilidad lo cual le permite a seguir creciendo como unidad económica.

Morillo (2021) desarrolló su tesis titulada: Propuesta de mejora en el financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: Caso inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. - Cajamarca, 2021. Con el propósito general de: Identificar las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021. Utilizando un enfoque metodológico descriptivo correlacional, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Obtiene como resultados que la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., alegan que desde el inicio de sus actividades con fecha 18-08-2012 utilizaron financiamiento interno, el cual ha sido utilizado en el capital para comprar el primer lote de mercadería, en el año 2017 realizaron un préstamo a la banca formal (Banco de Crédito del Perú) por un importe de S/20,000.00 pagando una T.E.A. de 19,34%, por un periodo de un año (12 meses) el financiamiento ha sido devuelto con parte de las ganancias generadas durante la venta de mercaderías, este préstamo lo han utilizado para la implementación de más productos agropecuarios, activos fijos y así ser competitivos en el mercado de Cajamarca y seguir creciendo como empresa. Concluye que, la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., también recurre al financiamiento a corto plazo, el mismo que se ha invertido en capital de trabajo y activos lo que a su vez le permite que con el préstamo obtenido pueda aumentar sus ventas y mantenerse en el mercado.

Zela (2021) desarrolló su tesis conocida como Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades en la Micro Empresa del sector servicio Corporación Italy & Asesores S.A.C.- Juliaca, 2021. Con el objetivo general de:

Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la Micro Empresa del sector servicio Corporación Italy & Asesores S.A.C. Juliaca, 2021. Utilizando una metodología tipo de investigación aplicada, nivel de investigación es descriptivo y diseño no experimental – descriptivo, para poder recoger la información se utilizó como técnica la entrevista, el instrumento a utilizar fue el cuestionario. Su investigación dio como resultado que: La corporación Italy & Asesores S.A.C. tiene la posibilidad de mejorar su financiamiento interno, dado que el accionista mayoritario, que posee el 90% y es el gerente de la sociedad, ha realizado significativos aportes en bienes dinerarios y no dinerarios provenientes de sus ahorros de los últimos cinco años. Aunque la empresa se dedica a brindar servicios de calidad en asesoría legal, contable e ingeniería, existe el riesgo de no poder hacer frente a una recesión económica debido a la falta de recursos suficientes para emergencias, especialmente si no cuenta con utilidades de reserva. En cuanto al financiamiento de terceros, la empresa no recurre a préstamos financieros de entidades bancarias, desconfiando de estas, pero utiliza préstamos de corto plazo limitados de proveedores, amigos y familiares para cubrir gastos. Finalmente, se destaca la oportunidad de obtener financiamiento externo a corto y largo plazo, sugiriendo que, aunque los préstamos a corto plazo son más accesibles, los de largo plazo ofrecen pagos a plazos más extensos y un financiamiento más sólido y sostenible.

Alvarez (2020) desarrolló su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: caso empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019. Con el objetivo general de: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales y de la empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019. Utilizando una metodología que involucra un enfoque cualitativo-bibliográfica-documental y de caso. Llega a obtener como resultados que la empresa Inversiones CFC S.A.C. tuvo la oportunidad de recibir financiamiento para realizar su actividad económica comercial a través de terceros, específicamente de la Banca Formal – BCP, y por ser ya un cliente y habiendo generado un historial crediticio ha podido acceder al financiamiento bancario por un importe de S/. 38,000 con una tasa de interés anual que fue de 18.84% siendo mensual 1.57%, pagados a corto plazo (12 meses). Además la empresa ha cumplido con todos los requisitos solicitados por el banco. El uso que le dieron al financiamiento obtenido fue para capital de trabajo (compra de mercadería), dicho crédito le ha permitido obtener mejores ingresos, desarrollarse y ofrecer mejores productos a sus clientes. Llega a la conclusión que las Micro

y Pequeñas Empresas desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico, generación de empleo y dinamismo de la cadena productiva. El acceso al financiamiento es importante para su crecimiento, aunque no es el único factor que garantice su éxito, por lo tanto se sugiere que el empresario determine el punto máximo de endeudamiento y fijando los costos efectivos.

Carhuanina (2020) desarrolló su tesis conocida como: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: caso empresa inversiones Kathymar S.A.C. – Lima, 2019. Con un objetivo general de: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales y de la empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. Utilizando una metodología de investigación cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Llega a los siguientes resultados: la empresa pudo acceder a un financiamiento, recurriendo a un financiamiento externo para poder cubrir las actividades comerciales, y que no tuvo limitaciones para obtener el crédito. En esta oportunidad pudo acceder a la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de S/. 45,000 soles, programado para pagarlo en 12 meses, con una tasa de interés bajo del (19.32% anual), por ser cliente con un buen historial crediticio. La empresa realizó una buena inversión del crédito, utilizando en su totalidad para comprar mercaderías (Capital de trabajo) la cual le ha generado ganancias. Concluye que, las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y la empresa en estudio, desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico de todo país. Esta situación nos muestra claramente que existe una necesidad de financiamiento y que existe una capacidad de pago por parte de las MYPE, a pesar de las adversidades. Existe una excelente oportunidad de financiamiento que lamentablemente no se está atendiendo de acuerdo a lo esperado, por los programas de auxilio del Estado ni por las instituciones bancaria.

Ambicho (2019) creó su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, empresa Clínica Veterinaria Huánuco – Huánuco, 2019. Cuyo propósito principal fue: Identificar las oportunidades del financiamiento de la Micros y Pequeñas Empresas del sector servicio, Empresa Clínica Veterinaria Huánuco – Huánuco, 2019. Utilizando un enfoque metodológico de tipo cualitativo con un diseño de investigación descriptivo simple. Llega a obtener los siguientes resultados: la empresa encuestada prefiere el financiamiento brindado por los bancos, mencionando que los bancos ofrecen múltiples productos y servicios que

hacen atractivo y de fácil acceso. Clínica Veterinaria Huánuco si cuenta con un crédito financiero solicitado a una entidad bancaria en la modalidad de préstamo por la suma de S/ 100,000, para que pueda pagar el crédito solicitado se le otorgo un plazo de 37 meses a 48 meses. Asimismo, la empresa toma criterios para acceder a financiamiento de corto y largo plazo, en este caso específico la empresa considera las tasas de interés que le brinda la entidad financiera. Concluye que, el beneficio al adquirir recursos del sistema financiero fue poder adquirir más mercancías y de esa manera puede expandir sus ventas a otras jurisdicciones (provincias), asimismo comenta que no podría asumir un riesgo de financiamiento en caso que no pueda con la devolución del capital. Actualmente, tiene líneas de créditos aprobadas y en este caso tiene en la entidad financiera Scotiabank, lo utiliza para abastecimiento de productos.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Áncash, menos en la ciudad de Chimbote, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Mendoza (2023) desarrolló su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: caso Empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L.- Casma, 2022. Cuyo propósito principal fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2022. La investigación fue metodología cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Obtiene como resultados que la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L., accede a las fuentes de financiamiento de terceros (entidad bancaria) para poder desarrollar la actividad económica, procurando consolidar las deudas y sobre todo mantener la liquidez empresarial; otorgando que se debe pagar las obligaciones a largo plazo con un porcentaje de interés anual del BCP. Por otro lado, la unidad de análisis y para las empresas de manera general buscan obtener fuentes de financiamiento para mejorar la economía a nivel nacional e internacional con ciertas medidas en donde se promueven el intercambio de productos y servicios, además de contribuir ante el beneficio de la sociedad, satisfaciendo las diferentes necesidades, gustos y generando puestos de trabajo. Concluye que, las oportunidades del financiamiento para la empresa del sector comercio del Perú, es a través del acceso de créditos por parte del financiamiento de

terceros de la banca comercial y para el caso en estudio es acceder a fuentes externas del sistema bancario, quizás algunas razones es el rápido acceso al financiamiento, esto es importante para la actividad empresarial.

Vera (2023) desarrolló su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú: caso Pequeña Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.-Huarmey y propuesta de mejora, 2023. Que tiene como objetivo principal: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú y de la Pequeña Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L. de Huarmey y hacer una propuesta de mejora, 2023. Usando un enfoque con diseño de investigación no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Consigue como resultados que la empresa obtuvo financiamiento interno propio, en este caso ahorros familiares y ganancias obtenidas por tener terrenos de cultivo chacras, lo que le permitió tener un capital apropiado para poder dar inicio a sus actividades empresariales, con el monto de S/. 101,130.00, lo que fue invertido en activos fijos y capital de trabajo, esto generó buena rentabilidad y pudo reinvertir sus utilidades en beneficio de la compañía, cabe mencionar que el representante legal mencionó que no descartan en algún momento solicitar financiamiento de entidades bancarias formales, ya que le parece una opción apropiada, debido a que sus tasas de intereses son más accesibles en comparación de los montos que cobran las instituciones financieras y la banca informal. Llega a concluir que las MYPE nacionales para iniciar funcionamiento necesitan contar con capital apropiado para poder afrontar todos los gastos que la actividad empresarial requiere, pero para esto es necesario que las empresas puedan acceder a financiamientos ya que son pocas las compañías que puedan solventar todos sus gastos con sus recursos propios.

Chauca (2022) elaboró su trabajo denominado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Cuya finalidad principal fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Su investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Obtiene como resultados que: la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., es una empresa formalizada, quien tuvo la oportunidad de obtener un préstamo del banco BCP de quien ahora es un cliente potencial, luego de haber cumplido con todos los requisitos solicitados

el banco brindo el crédito por un monto de S/. 30,000 (Treinta mil soles), cabe detallar que los intereses fueron los más bajos y adecuado ante la situación económica de la empresa, ello fue de 1.42% mensual y de 17.04% anual, es por ello que la empresa es responsable de cumplir con los compromisos acordados para así obtener un récord crediticio que más adelante le será útil ante cualquier banco y ser un cliente que le permita tener ofertas crediticias. Finalmente, concluye que todo préstamo es una oportunidad para así optimizar y ascender empresarialmente, es por ello que propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., continuar asesorándose durante la obtención de un préstamo financiero para así evaluar y obtener las mejores ofertas crediticias que se pueda presentar y salir beneficiado.

2.1.4 Locales

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

Figuroa (2021) presentó su tesis llamada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: caso Empresa Servicios e Inversiones Generales M y R S.R.L. - Chimbote, 2021. Que persigue como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales y de la empresa Servicios e Inversiones Generales M y R S.R.L. -Chimbote, 2021. Siguiendo un enfoque con diseño no experimental - descriptivo bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevistas, y como instrumentos fichas bibliográficas. Llegando a obtener como resultados que la Microempresa recurrió al financiamiento por terceros de entidades bancarias, el cual fue el Banco Interbank brindándoles facilidades para adquirir un préstamo ya sea a corto o a largo plazo, el desembolso que aproximadamente solicitaron fue de 25,000 soles en el cual la tasa de interés fue de 25.5% anual, otro punto importante es que la empresa indica que el financiamiento fue a largo plazo el cual tuvo una duración de 36 meses, por último el préstamo que adquirieron se invirtió para el capital de trabajo y la compra de activos fijos más conocidos como mercaderías, de acuerdo a estas características se afirma que la empresa en estudio posee diversas oportunidades de financiamiento para mejorar en su negocio. En conclusión, tanto las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio Servicios e Inversiones Generales M Y R S.R.L. recurren al sistema bancario para obtener

financiamiento debido a las bajas tasas de intereses que dichas entidades ofrecen ya sea a corto o largo plazo.

Cierto (2019) desarrolló su tesis conocida como: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Veterinaria I & Avet E.I.R.L. - Chimbote, 2016. Que tiene como objetivo principal: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Veterinaria I & Avet E.I.R.L. de Chimbote, 2016. Empleando un enfoque metodológico no experimental-descriptivo-bibliográfico- documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y un análisis comparativo. Encontró como resultados que, la empresa para poder desarrollar su actividad económica recurre a financiamiento externo, el cual fue obtenido a través de la Caja Trujillo (sistema no bancario formal), el mismo que fue de largo plazo a una tasa de interés del 22% anual, he invertido principalmente en capital de trabajo y mejoramiento del local. Por ello, se recomienda que la empresa Veterinaria I & Avet E.I.R.L. en los próximos préstamos que desee obtener lo realice en el sistema bancario, porque cobra tasas de interés más bajo; pero que, sin embargo, solicitan mayores garantías, exigencia que la empresa puede cumplir, porque es una empresa formal y rentable; lo que, a su vez, le permitirá crecer y desarrollarse en el futuro. Llega a concluir que, la mayor parte de los autores revisados afirman que el financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, proviene de recursos ajenos (de terceros), específicamente del sistema no bancario formal, a pesar de que estas entidades cobran una tasa de interés más alta que el sistema bancario; sin embargo, solicitan menos requisitos y garantías formales que el sistema bancario; siendo de corto plazo he invertido en capital de trabajo.

Rivera (2019) creó su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú: caso inversiones Bojorquez Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018. Con la finalidad de: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Inversiones Bojórquez Rivera y Asociados S.A.C. Chimbote, 2018. Mediante el uso de una metodología cualitativa, con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. En su investigación obtuvo como resultados que la empresa del caso se financio del sistema bancario (Scotiabank), elegida de acuerdo a los beneficios que esta institución le ofreció y de acuerdo al momento de hacer el análisis en la misma institución, el crédito fue otorgado a largo plazo (3 años) y a un porcentaje de interés anual del 11.56%

(0.963% mensual), el mismo que fue utilizado para mejoramiento, ampliación del local, la adquisición de activos y en menor cantidad como capital de trabajo. Al tener capacidad de endeudamiento generada con los años de trabajo les ha permitido brindar las garantías necesarias que las entidades bancarias requieren al momento de solicitar un crédito. Por último, concluye que las MYPE en su mayoría no tienen acceso al financiamiento por parte de instituciones bancarias por no tener requisitos y garantías que solicitan al momento de pedir el crédito que estos requieren, es por eso que lo obtienen de instituciones no bancarias porque no les exigen tantas garantías, los mismo que le otorgan el financiamiento a corto plazo, y solo los invierten como capital de trabajo.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Modigliani y Miller afirmaban que existía una combinación óptima entre deuda y capital que minimizaba el coste de capital y aumentaba el valor de la empresa. Según ellos, el coste de capital y el valor de la empresa son independientes de su estructura financiera, por tanto, el que decidamos tener mayor proporción de deuda o de fondos propios no va a aportar valor a la empresa. Posteriormente, muchos otros economistas, aceptando las aportaciones básicas de Modigliani y Miller, consideran que el endeudamiento tiene un límite a partir del cual deja de ser eficiente y disminuye el valor de la empresa. (...) Su análisis se centra en el estudio de las variables que, al aumentar el endeudamiento a partir de un cierto nivel, producen un incremento de costes (riesgo de insolvencia, por ejemplo) en la empresa que afecta negativamente a su valor. Todas ellas forman la teoría del trade off. (Amat et al., 2019, Sec. 36)

2.2.1.1 Importancia del Financiamiento.

“Las Microempresas presentan muchas restricciones de liquidez, por tanto, necesitan el apoyo de un financiamiento de capital a corto plazo que permita garantizar el desempeño de estas en el mercado” (Tolentino, 2020, p. 26). De lo anterior expuesto, se puede argumentar que la “importancia del financiamiento radica, principalmente, en cubrir la falta de liquidez de una empresa. Por ello, a esta última le interesará conocer cuál es la forma de financiamiento que más le conviene, con relación a su capacidad de endeudamiento” (Idrovo y Barona, 2021, p. 420).

2.2.1.2 Sistema financiero.

El sistema financiero es un conjunto de lugares y herramientas donde las personas y empresas pueden encontrar formas de invertir su dinero o pedir préstamos.

Incluye bancos y otros intermediarios que ofrecen diferentes productos financieros. Es un espacio en el que tanto quienes tienen dinero extra para invertir como quienes necesitan financiamiento pueden encontrar las opciones que se adapten a sus necesidades (Naranjo, 2019).

2.2.1.2.1 Intermediarios financieros.

Los intermediarios financieros son organizaciones que toman dinero de personas que tienen más de lo que necesitan (llamados prestamistas) y lo prestan a personas que necesitan más dinero (llamados prestatarios). Su tarea es mover el dinero del ahorro a la inversión, considerando las necesidades de estas diferentes personas. Además, estas instituciones cambian la forma en que se presentan los activos para hacerlos más atractivos a los ahorradores, porque las preferencias de los que ahorran y los que invierten suelen ser diferentes en términos de plazo, rentabilidad y riesgo de los activos financieros (Castillo, 2019).

- Bancarios y no bancarios:

Bancario se refiere al conjunto de instituciones públicas y privadas que se encargan de manejar el dinero y el crédito en el país. Los bancos son intermediarios que toman el dinero de los ahorradores y lo prestan a quienes lo necesitan. Por el contrario, no bancarios son instituciones de crédito que no tienen permiso para recibir y prestar grandes cantidades de dinero. Son complementarias a los servicios bancarios y pueden incluir uniones de crédito, casas de cambio, entidades de ahorro y crédito popular, empresas de arrendamiento financiero y otros tipos similares de instituciones (Tavera, 2020).

2.2.1.3 Tipos de financiación.

2.2.1.3.1 Financiación interna o propia.

Se refiere al dinero que proviene de los dueños de la empresa, es decir, los accionistas, junto con los recursos que la empresa ha generado internamente pero aún no ha repartido, como las reservas, amortizaciones y provisiones esto se llama autofinanciación o financiación interna. También incluye las subvenciones, que son aportes de terceros sin necesidad de devolución (Mancera, 2019).

2.2.1.3.2 Financiación externa o ajena.

Estos son los fondos que provienen de terceros con un acuerdo de devolverlos en una fecha específica en el futuro. Estos fondos se consideran deuda y deben ser pagados por la empresa. La empresa debe pagar intereses a los prestamistas como

compensación por tomar prestado el dinero. Cuando se necesita financiamiento para un proyecto, es importante considerar cómo obtenerlo de la mejor manera posible. Una opción recomendada es obtener financiamiento a través de instituciones financieras, aunque existen otras alternativas disponibles (Lorca, 2022).

2.2.1.4 Fuentes de financiamiento.

Las fuentes de financiamiento son los métodos que las empresas utilizan para obtener dinero y cubrir sus necesidades de efectivo relacionadas con sus operaciones. Estas fuentes pueden ser de dos tipos: internas, como las ventas, los accionistas y las ganancias, o externas, que provienen de recursos ajenos, como proveedores, inversionistas, instituciones financieras y el mercado de dinero (Saucedo, 2020).

2.2.1.4.1 Internas.

- Aportes de los socios:

Una fuente de financiamiento a menudo utilizada por los administradores de empresas son los accionistas de la propia empresa, aunque esta opción suele ser una de las más costosas. ¿Por qué? Porque los propietarios asumen un riesgo mayor al invertir la mayoría de su dinero en un solo negocio, en comparación con los bancos que tienen préstamos respaldados por garantías personales o bienes. En caso de problemas financieros, los bancos y otros prestamistas tienen prioridad en el cobro, mientras que los accionistas son los últimos en la fila. Debido a este riesgo adicional, los propietarios suelen exigir tasas de interés más altas, lo que se considera un costo de oportunidad indirecto (Curbelo, 2020).

- Reservas:

Las reservas son ganancias que una empresa no reparte a sus propietarios y guardándolas en la empresa. Esto ayuda a reducir la necesidad de pedir préstamos a bancos. Dentro de las reservas, algunas están reguladas por leyes o regulaciones fiscales, llamadas reservas legales, mientras que otras son más flexibles y se pueden usar para diferentes propósitos, como cubrir pérdidas, aumentar el capital o cualquier otro uso necesario, y se llaman reservas voluntarias (Mancera, 2019).

- Depreciación y amortización:

El uso de la depreciación y la amortización como fuentes de financiamiento está directamente relacionado con las leyes fiscales vigentes en cada país. Sin embargo, es importante reconocer su utilidad para reducir los impuestos y distribuir las ganancias de manera eficiente. La depreciación se refiere al costo asociado al

desgaste de activos físicos y no implica una salida de dinero real. Por otro lado, la amortización se refiere al gasto relacionado con la disminución del valor de activos intangibles y no implica un desembolso de efectivo, o se utiliza para distribuir pérdidas acumuladas en años anteriores cuando la empresa obtiene ganancias (Izaguirre et al., 2020).

- Subvenciones:

Las subvenciones no reintegrables son fondos proporcionados por terceros sin la necesidad de devolverlos. Dado que no se requiere reembolso, deben ser contabilizadas como parte de los recursos propios de la empresa (Lorca, 2022).

- Venta de activos:

Se refiere a una transacción financiera en la cual una empresa vende los activos que no necesita para obtener fondos. Estos activos pueden incluir cosas como material obsoleto o construcciones que ya no son útiles. Para obtener dinero, las empresas también pueden vender propiedades o equipos que ya no utilizan. La ventaja de esta estrategia es que no conlleva intereses ni costos de endeudamiento asociados con los activos no utilizados. Sin embargo, el inconveniente es que puede ser útil para empresas ya establecidas, pero no para nuevas empresas que no tienen activos adicionales para vender. Además, encontrar un comprador puede llevar tiempo, especialmente si se trata de maquinaria obsoleta. En algunos casos, las empresas eligen una opción en la que venden un activo y luego lo alquilan a una empresa especializada. (Casero y Sanz, 2023)

2.2.1.4.2 Externas.

- Préstamo:

Un préstamo es un acuerdo en el que una entidad financiera, como un banco o una caja de ahorros, presta a un cliente una cantidad de dinero previamente acordada. El cliente se compromete a devolver esa cantidad más los intereses en pagos programados. En resumen, en un préstamo, el prestatario recibe todo el dinero prestado desde el principio (Cruz et al., 2021). Es necesario agregar que “La ventaja de la financiación mediante préstamos es que el prestamista tiene poca influencia en las decisiones de la empresa, lo que le da una gran autonomía e independencia” (Beck, 2021, p. 3).

- Crédito:

En el caso del crédito, el cliente tiene la libertad de retirar dinero según sus necesidades dentro de un límite previamente acordado con el banco. Después de utilizar el crédito, el cliente debe pagar de vuelta la cantidad total que retiró, incluyendo los intereses. Es importante notar que en los créditos no se generan intereses sobre el dinero que no se utiliza. Por lo tanto, los préstamos son más adecuados cuando se requiere acceso a todo el dinero prestado desde el principio. En general, las necesidades de financiamiento destinadas a comprar activos y equipos de inversión, ya sea para individuos o empresas, suelen financiarse a través de préstamos en lugar de créditos (Cruz et al., 2021).

- Anticipos de clientes:

Esta forma de financiamiento permite obtener dinero en efectivo para operar, incluso antes de comenzar a producir. Es una fuente muy común en la actualidad, pero se debe manejar con precaución para mantener una buena relación con los clientes y no hacer que se sientan presionados o desconfiados hacia el negocio. Algunos argumentos que a menudo se utilizan para solicitar adelantos de dinero a los clientes incluyen reservas de colores del producto, descuentos para pedidos con adelantos, prioridad en la línea de producción, o la posibilidad de convertirse en cliente VIP, entre otros (Izaguirre et al., 2020, p. 107).

- Proveedores:

Una de las formas más fáciles y económicas de obtener financiamiento es a través de mis proveedores. Por ejemplo, puedo pedir a mi proveedor que me ofrezca crédito en mis compras de materias primas. Esto ayudaría a acortar el tiempo en que el dinero está invertido en el negocio (capital de trabajo). Por otro lado, si pago de manera anticipada, puedo recibir un descuento en el costo. Aunque esto puede alargar el tiempo en que el dinero se encuentra en el negocio, el descuento en la compra podría ser una opción mejor que pedir un préstamo bancario a plazo (Curbelo, 2020).

- Leasing:

El término leasing implica un acuerdo de arrendamiento con la posibilidad de compra. En este acuerdo, se establece un período en el que se realizan pagos de alquiler, y al final de ese plazo, existe la opción de adquirir el activo mediante un pago adicional, que suele representar un porcentaje del valor del bien, como el 30% o el 20%. La palabra "opción" se refiere a la capacidad de decidir si se desea o no realizar ese pago adicional para convertirse en propietario. El leasing se emplea

principalmente para financiar inversiones en activos fijos, como bienes muebles o inmuebles. Si se acuerda desde el principio que no se realizará el pago adicional para adquirir el bien, se denomina leasing operativo, pero si la intención es comprar el activo al final del contrato, se trata de un leasing financiero (Macías, 2020).

- **Factoring:**

El factoraje es una forma de obtener financiamiento a corto plazo en la que las empresas entregan sus facturas y letras pendientes de pago a una empresa especializada que se encarga de cobrarlas. De esta manera, la empresa de factoraje asegura el cobro de las facturas y asume el riesgo de cobro (Martínez, 2021).

2.2.1.5 Costo de Financiamiento.

Es de suma importancia al evaluar si una inversión es viable o no, ya que, si los gastos proyectados exceden las ganancias anticipadas, generalmente resultará en que la inversión no se realice, a menos que factores no relacionados con lo económico tengan un peso significativo. El costo total suele comprender tanto la tasa de interés como las comisiones y otros gastos (Sánchez, 2021).

2.2.1.5.1 Tasa de interés.

El interés es el costo de tener el dinero obtenido a través de un préstamo a tu disposición. También puede ser la ganancia generada por una operación en un período específico, expresada como un porcentaje del capital involucrado. En resumen, es la tarifa que se paga por utilizar los fondos prestados (García, 2022).

- **Interés simple:**

Es aquel tipo de interés en el que los intereses devengados o contabilizados en un periodo no ganan intereses en los periodos que le siguen, no importando si estos han sido pagados o no. Bajo esta modalidad, la liquidación de intereses se efectúa periódicamente sobre el saldo insoluto (capital pendiente, no pagado), independiente de que se retiren o no dichos intereses (Muñoz y Gómez, 2021).

- **Interés compuesto:**

El interés compuesto es el pago que las personas o empresas realizan cuando obtienen un crédito o realizan una inversión. Esto significa que la tasa de interés se calcula no solo sobre el capital inicial, sino también sobre los intereses que se han generado hasta ese momento. Es importante destacar que el interés no permanece constante, sino que va cambiando con el tiempo (Naranjo, 2019).

2.2.1.5.2 Comisiones y gastos.

Las comisiones son pagos por servicios que las empresas ofrecen, mientras que los gastos son pagos por servicios que las empresas contratan de terceros en nombre del cliente. Tanto las comisiones como los gastos deben representar la prestación de un servicio previamente acordado, con un costo real que se pueda demostrar. Las empresas deben tener pruebas que demuestren que estos servicios se llevaron a cabo y que justifican los cargos que hacen a los clientes. Estas pruebas deben estar disponibles para la Superintendencia, siguiendo las reglas que ellos establezcan (Congreso de la República, 2020).

2.2.1.6 Uso del financiamiento.

La necesidad de financiamiento en una empresa se origina por dos tipos de requerimientos que mencionamos anteriormente: el capital de trabajo y los bienes de capital. La principal diferencia entre ambas necesidades de dinero radica en el tiempo que se mantienen en la empresa. El capital de trabajo involucra componentes que están en la empresa por menos de un año (llamados activos corrientes), mientras que los bienes de capital son elementos que permanecen en el negocio por más de un año (llamados activos no corrientes). Esta diferencia se refiere a que los bienes de capital no son productos que se compran para vender o comercializar, como los bienes en inventario, sino que son bienes necesarios para mejorar la estructura del negocio y generar beneficios a largo plazo (Curbelo, 2020).

2.2.1.7 Plazos de un financiamiento.

Largo plazo: Son fondos que la empresa debe devolver en más de un año, como un préstamo hipotecario para comprar un local. Corto plazo: Se refiere a financiamiento que la empresa debe devolver en menos de un año, como un crédito otorgado por los proveedores de la empresa (Martínez, 2020).

2.2.2 Teoría de la empresa

En la actualidad, consideramos a la empresa como un sistema compuesto por personas y tecnología. Este sistema se caracteriza por ser interactivo, ya que está en constante relación con su entorno. Es global, lo que significa que cualquier impacto en una parte del sistema afecta a las demás. Además, la empresa se autorregula, es decir, se adapta y busca mantener un equilibrio por sí misma. También es un sistema que genera sinergias, es decir, cuando los diversos componentes de la empresa trabajan juntos, logran resultados superiores a cuando operan de manera independiente. Por ejemplo, si los departamentos de finanzas y marketing colaboran, obtienen mejores resultados, ya que Finanzas proporciona información

sobre los costos en los que se ha incurrido, y Marketing utiliza esta información para establecer precios que generen beneficios (Valle, 2020).

2.2.2.1 Importancia de las empresas.

Las empresas, ya sean grandes, medianas o pequeñas, tiene un papel fundamental en la economía. Por una parte, producen bienes y servicios que satisfacen las necesidades tanto primarias como secundaria y terciarias de los individuos que integran la sociedad. Por otra parte, las empresas participan en el proceso de generación y distribución de rentas, ya que crean empleo y riqueza económica. (Salas et al., 2023, p. 16)

2.2.2.2 Objetivos de las empresas.

Los objetivos son los resultados que una empresa busca alcanzar a través de acciones concretas, ya que se consideran beneficiosos tanto para la organización como para sus miembros. En general, todas las empresas se plantean metas como aumentar sus ganancias, crecer, adaptarse a su entorno, diferenciar sus productos, retener a sus clientes y mejorar su eficiencia (Valle, 2020).

2.2.2.3 Tipos de empresas.

2.2.2.3.1 Por el capital.

Las empresas privadas son propiedad de individuos, y en algunos casos, sus dueños también son empleados de las mismas. Por otro lado, las empresas públicas son aquellas en las que el capital es propiedad del Estado, comunidades autónomas, diputaciones, ayuntamientos o entidades vinculadas a estas instituciones. Su objetivo principal no es obtener ganancias, sino proporcionar servicios de interés público. Las empresas mixtas, por su parte, tienen una propiedad compartida entre organismos gubernamentales y personas particulares (Socas, 2020).

2.2.2.3.2 Por su origen.

Empresas domésticas o nacionales, son aquellas que se forman por iniciativa y con aportación de capitales de los residentes del país, es decir, los nativos de la nación que cuentan con recursos y ponen espíritu empresarial, forman empresas que se dedican a alguna rama de la producción o de la distribución de bienes y servicios. Empresas extranjeras, se refieren a aquellas cuyos capitales no son provistos por individuos nacionales sino por extranjeros, usualmente a través de inversiones extranjeras directas. Las empresas transnacionales (ETN) son empresas constituidas o no constituidas por empresas matrices y sus filiales extranjeras. Una empresa matriz

se define como una empresa que controla los activos de otras entidades en países distintos de su país de origen, por lo general, al poseer una determinada participación en el capital social. Empresas mixtas, son aquellas que no son totalmente privadas ni totalmente públicas, sino que una parte del dinero de operaciones de la empresa proviene del estado o del erario público (Tejada, 2023)

2.2.2.3.3 Por su alcance geográfico.

Esta clasificación se basa en el alcance de las organizaciones y puede ser local, provincial, regional, nacional o internacional. Esto se refiere a la extensión geográfica en la que operan las organizaciones. Local significa que la organización trabaja en una sola localidad, provincial abarca una provincia del país, regional se limita a una región específica, nacional opera en todo el país, e internacional significa que la organización tiene un alcance más allá de las fronteras nacionales (Bonatti, 2020).

2.2.3 Teoría de la PYME

Las Pyme bien administradas y saludables son fuentes de empleo y creación de riqueza. Pueden contribuir la estabilidad social y generar ingresos fiscales, además de ser una fuente importante de suministro local y provisión de servicios a compañías más grandes. También pueden tener un gran interés en el desarrollo comunitario, ya que como son locales, recurren a la comunidad para su capital humano y dependen de este para hacer negocios. Pueden ser, además, una fuente importante de empleo, en especial para trabajadores poco calificados, como mujeres y jóvenes, quienes generalmente constituyen la mayor proporción de desempleados en las economías emergentes. (Schnarch, 2013, p.21)

2.2.3.1 Importancia de las PYME.

Para el Perú, la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) juega un rol importante en la economía del país, ya que en la actualidad generan un gran porcentaje del Producto Bruto Interno (PBI) peruano. Como unidad económica puede ser constituida por una persona natural o jurídica (empresa), la cual tiene como objeto desarrollar actividades económicas, como la comercialización de bienes, la producción de los mismos o la prestación de servicios (Canepa, 2022, Párr. 1).

2.2.3.2 Características de las PYME.

El Congreso de la República del Perú (2013) mediante la ley 30056, explica que las empresas se considerarán Micro, Pequeñas o Medianas Empresas según sus niveles de ventas anuales, de la siguiente forma: **Microempresa**, ventas anuales hasta

el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias. **Pequeña Empresa**, ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT. **Mediana empresa**, ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.2.3.3 Ley MYPE N° 28015: ley de creación.

La ley tiene como objetivo principal impulsar la competitividad, formalización y desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas para generar empleo sostenible, aumentar la productividad, contribuir al Producto Bruto Interno, expandir el mercado interno y las exportaciones, así como contribuir a la recaudación tributaria. Establece un Régimen Laboral Especial para estas empresas, que abarca aspectos como remuneración, jornada laboral, descansos, protección contra despido injustificado y beneficios adicionales. Se detallan condiciones y derechos específicos para trabajadores de Pequeñas Empresas, incluyendo seguros y compensaciones. Las empresas que superan ciertos límites deben pasar al régimen general después de un año. También se abordan aspectos relacionados con remuneración, jornada laboral, descansos, seguros sociales y pensiones. La ley incluye medidas de fiscalización, beneficios para empresas que cumplen con el régimen especial al contratar con el Estado (Congreso de la República de Perú., 2003).

2.2.3.4 Ley N° 30056 Modificación a la ley de creación.

La Ley N° 30056, publicada el 2 de julio de 2013 en el Diario Oficial El Peruano, introduce cambios significativos en los ámbitos tributario y laboral, así como en otras disposiciones legales. En lo tributario, se simplifica el régimen de recuperación anticipada del Impuesto General a las Ventas (IGV), flexibilizando el proceso de aprobación. Se ajusta la Ley del Impuesto a la Renta, modificando la contabilidad según los ingresos brutos anuales y estableciendo requisitos para deducir gastos en proyectos de investigación. También se incorporan medidas para el crédito tributario por gastos de capacitación en Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. En cuanto al ámbito laboral, se reforma la Ley de Promoción de la MYPE, ahora llamada Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial. Se clasifica a las empresas según sus ventas anuales y se establece un régimen laboral especial permanente para Micro y Pequeñas Empresas. Se prorroga el régimen especial de la Microempresa por tres años, permitiendo acuerdos para adherirse al régimen laboral regulado por el Decreto

Legislativo 1086. Además, se otorgan facultades sancionatorias al INDECOPI para eliminar barreras burocráticas. También se introducen medidas para agilizar obras por impuestos y se adoptan acciones para apoyar la gestión de liquidez de las empresas, como el uso de factura negociable y el pronto pago por parte de entidades estatales a MYPES (Congreso de la República del Perú, 2013).

2.2.4 Teoría del sector servicios

El sector terciario engloba las actividades económicas cuyo propósito es la producción de servicios demandados por la población, razón por la cual se le conoce como el sector de servicios. A diferencia de los sectores primario y secundario, dedicados a la producción de bienes materiales, el sector terciario abarca todas las actividades económicas que contribuyen al bienestar de los consumidores mediante la provisión de servicios, es decir, la producción de bienes inmateriales. Este sector incluye áreas cruciales como el financiero, el turismo, la hostelería, el transporte, la sanidad, la educación y la administración pública. Como resultado, el bienestar del consumidor se ve mejorado gracias a una buena salud, una mayor formación, la existencia de una comunidad segura, entre otros aspectos. Aunque estos factores no se traducen directamente en la obtención de bienes materiales, no son menos importantes para la economía y la calidad de vida de las personas. (Jiménez, 2019)

2.2.4.1 Importancia del sector servicios.

Un servicio se refiere a una actividad o uso por la que alguien está dispuesto a pagar. Esto incluye trabajos realizados por personas como barberos, médicos, abogados, mecánicos, banqueros y empleados de compañías de seguros, entre otros. Los servicios públicos son aquellos financiados por toda la sociedad, como el gobierno. Los proveedores de servicios ayudan a los clientes utilizando sus habilidades, experiencia y creatividad. Los servicios son acciones intangibles que satisfacen las necesidades de los clientes y construyen la lealtad del cliente. Los servicios son esenciales en la economía, ya que representan una gran parte de la actividad económica. Son vitales para satisfacer las necesidades de las personas y las empresas, y a menudo contribuyen significativamente al crecimiento económico y al bienestar general de la sociedad (Sabry, 2023).

2.2.4.2 Características del sector servicios.

En cuanto a los servicios, a pesar de ser una variedad de actividades diversas, comparten características como la intangibilidad, la interacción y la simultaneidad,

que los distinguen de la producción de bienes y les otorgan su propia identidad. La diversidad en el sector de servicios se relaciona con una amplia gama de actividades económicas, incluyendo servicios turísticos, financieros, de telecomunicaciones, capacitación y comercio. Durante mucho tiempo, se consideró que el sector de manufactura era el impulsor principal del crecimiento económico (Vargas et al., 2019).

2.2.5 Teoría de los sectores productivos

La población activa se distribuye por sectores económicos. La primera clasificación que se hizo fue elaborada por Alan Fisher y Colin Clark en la segunda mitad de la década de los años treinta del siglo XX. En un principio, como consecuencia de que los servicios estaban muy poco desarrollados, estos autores no tuvieron grandes problemas en hacer la clasificación, dividieron la economía en tres sectores: primario (agricultura, ganadería, pesca, explotación forestal y minería) y secundario (industria y construcción), cuya delimitación estaba clara, y en el sector terciario, en el que se incluyeron todas las demás actividades de servicios. (Fernández, 2023, Tema 3)

2.2.5.1 Importancia de los sectores productivos.

Cada lugar, ya sea una pequeña localidad o un país entero, tiene diferentes características económicas. En algunos lugares, las personas se dedican a la agricultura y producen cosas. En otros, se enfocan en transformar, empacar o envasar productos, y hay quienes se dedican a llevar estos productos a los lugares de venta. Debido a la variedad de trabajos, se han agrupado en diferentes categorías, y la dominancia de un grupo sobre otro refleja el nivel de desarrollo económico de una sociedad. Es importante analizar estos sectores económicos para entender cómo funciona una comunidad. (Valencia et al., 2020)

2.2.5.2 Clasificación de los sectores productivos.

2.2.5.2.1 Primario.

Son entidades relacionadas con la agricultura, la cría de ganado y la minería. En esta categoría, podemos incluir ejemplos como las cooperativas agrícolas y ganaderas, así como las empresas dedicadas a la extracción de minerales (Bonatti, 2020). Estas organizaciones desempeñan un papel importante en la producción de alimentos, materias primas y recursos minerales, contribuyendo significativamente a la economía y a la satisfacción de las necesidades básicas de la sociedad

2.2.5.2.2 Secundario.

Se refiere al sector secundario o de transformación, donde la producción se enfoca en convertir materias primas en productos finales más útiles, a menudo a través de procesos físicos o químicos, como es común en la industria (Montoya, 2022). Este sector desempeña un papel crucial en la fabricación y producción de una amplia variedad de bienes, desde productos manufacturados hasta productos químicos y materiales de construcción. Contribuye significativamente a la economía y a la creación de empleo en muchas regiones.

2.2.5.2.3 Terciario.

Este grupo incluye todas las organizaciones que ofrecen servicios en lugar de fabricar productos físicos como resultado de su actividad. Esto abarca empresas en sectores como el comercio, el transporte, la atención médica, la educación y muchos otros (Valle, 2020).

2.2.5.2.4 Cuaternario.

Abarca actividades que antes se englobaban en el sector terciario pero que, debido a su importancia creciente, se ha ganado el derecho a componer una categoría propia. En general, son todas las actividades basadas en labores intelectuales o en la economía del conocimiento. Incluye la industria de alta tecnología, las tecnologías de la información y las telecomunicaciones, así como diversas formas de investigación científica. (Casero y Sanz, 2023, p. 15)

2.2.6 Descripción de la empresa en estudio

La empresa del caso de estudio tiene por denominación Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C., la misma posee el RUC N° 20569314144, inició sus actividades el 01 de octubre del año 2014. Es una empresa que se dedica a las actividades veterinarias ubicada en Jr. José Olaya Nro. 778 Casco Urbano Ancash - Santa – Chimbote. El gerente general es el señor Cotos Guerrero Kelvin M'c Dual con DNI N° 46111974.

2.3. Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de Financiamiento

La financiación de una organización engloba el conjunto de recursos económicos que se destinan a adquirir los activos y derechos necesarios para llevar a cabo sus operaciones. Estos recursos son esenciales para garantizar la supervivencia, rentabilidad y crecimiento de la organización (Sánchez, 2021). En este sentido, “El financiamiento es el conjunto de recursos destinados para realizar una actividad; en el caso de financiamiento crediticio hace

referencia a todas las opciones que las instituciones financieras brindan a los prestatarios para que puedan alcanzar objetivos” (Tamayo et al., 2019, p. 39). Asimismo, Pérez et al (2019) comenta que “se puede entender que el financiamiento es el recurso económico que toda empresa sea cual sea su tamaño, necesita como soporte para realizar actividades que le permitan alcanzar sus objetivos, sea este soporte obtenido de forma interna o externa” (p. 58).

2.3.2 Definiciones de empresa

“Se considera empresa en un sentido muy amplio a toda aquella entidad que ejerce directa o indirectamente una actividad económica. Esta primera observación incluye, por tanto, desde grandes corporaciones multinacionales hasta pequeñas entidades sin ánimo de lucro” (Rodés, 2023, p. 18). Asimismo, “Podemos definir la empresa como una unidad económica que, a partir de la combinación organizada de diferentes factores materiales y humanos, produce un bien o un servicio destinado a conseguir un beneficio económico” (Caldas et al., 2022, p. 26). Desde un punto de vista amplio, una empresa es una entidad orientada a la producción y venta de bienes o servicios con el objetivo de obtener ganancias. Para prosperar, es esencial contar con una visión clara, liderazgo eficaz, una cultura positiva, un modelo de negocio viable y un plan de contingencia sólido para abordar desafíos que puedan surgir (Huezo y Rodríguez, 2023).

2.3.3 Definiciones de Mypes

Estas son organizaciones que se dedican tanto a actividades de producción como a la prestación de servicios. La clasificación en Micro, Pequeñas y Medianas Empresas se basa en datos como el nivel promedio de ventas anuales y la cantidad de empleados. Sin embargo, no hay un consenso universal sobre esta clasificación, ya que puede variar de un país a otro y de una región a otra (Bonatti, 2020).

Asimismo, Ortiz (2019) señala que en el ámbito internacional, la determinación de si una empresa es pequeña, mediana o grande varía según los criterios establecidos por cada país, adaptándolos a su propia realidad. Por ejemplo, en Estados Unidos, se considera una Pequeña o Mediana Empresa aquella con menos de 500 empleados, mientras que en la Unión Europea esta cifra se reduce a 250. En el caso de Brasil, la clasificación se establece en 500 trabajadores para la industria y 100 para el comercio y servicios. En la práctica, los parámetros más comúnmente utilizados para esta clasificación son el número de empleados en un establecimiento y el monto total de facturación. Aunque existen métodos más

complejos que toman en cuenta el patrimonio neto y los activos, así como combinaciones poco convencionales de diversos parámetros.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Congreso de la República de Perú., 2003, Art. 2)

2.3.4 Definiciones de Servicios

Los servicios, por otro lado, se destacan por aplicar habilidades humanas, técnicas y tecnológicas que están orientadas hacia usuarios o mercados específicos, en función de la demanda. Estos servicios pueden ser de naturaleza pública o privada y abarcan una amplia gama de actores, incluyendo instituciones gubernamentales, individuos y entidades legales tanto a nivel nacional como internacional (Velandia, 2023). El sector de servicios es extremadamente variado en la economía, ya que incluye desde áreas menos tecnológicas y que no requieren calificaciones específicas, como la mayoría de los servicios personales, hasta sectores altamente tecnológicos y basados en conocimiento, como la informática y los servicios empresariales (Vargas et al., 2019). “Los servicios son actividades que no genera bienes, pero en ellas se aplica el esfuerzo humano o mecánico sobre personas, animales o cosas; que son identificables, intangibles y perecederas; que implican, generalmente, la participación del cliente” (Tous et al., 2019, cap. 3).

2.3.5 Definiciones de Sectores económicos

“El sector económico es la división de la actividad económica de un Estado o territorio de acuerdo con el tipo de proceso productivo, abarcando todas las operaciones orientadas a la producción de bienes y servicios” (Ortega, 2019, p. 20). “Los sectores económicos son considerados como la división de la actividad económica de un estado o territorio, y engloban todas las etapas de exploración de los recursos naturales, desde la industrialización y preparación para el consumo, hasta su utilización” (Jiménez, 2019, p. 85).

Los sectores económicos se refieren a las categorías que dividen las actividades económicas de un país o territorio, donde empresas con procesos productivos similares son agrupadas. Sin importar sus metas específicas, las empresas son clasificadas en cuatro sectores económicos principales, los cuales se diferencian por la naturaleza de sus procesos productivos. (Casero y Sanz, 2023)

2.4 Hipótesis

Dado que esta investigación que emplea una metodología cualitativa, con un diseño no experimental, documental, descriptivo y de caso, no fue necesario utilizar hipótesis. “La hipótesis es obligatoria en investigaciones de corte cuantitativo, investigaciones experimentales y cuasiexperimentales y, en general, en proyectos que estén situados en ciencias exactas y naturales. Aunque no es necesaria la hipótesis en investigaciones descriptivas y cualitativas” (Niño, 2019, p. 58).

III. Metodología

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

La investigación que se realizó fue de tipo cualitativa porque no se utilizaron datos numéricos, asimismo, Silva et al., (2023) señalan que se trata de una investigación subjetiva que emplea la recopilación y evaluación de información basada en datos empíricos con el fin de abordar preguntas e hipótesis planteadas. Es importante señalar que estas preguntas pueden surgir a lo largo de todo el estudio, ya que este no se limita a presentar una única realidad, sino varias. La metodología adoptada es dinámica, y la información se expone de diversas maneras y mediante distintos enfoques, ya sea de manera textual, visual o experimental.

Tuvo un nivel descriptivo, debido a que se buscó detallar los factores relevantes del financiamiento, en este sentido, se puede decir que una investigación descriptiva se define como los estudios de carácter exploratorio buscan ahondar en la comprensión de un problema específico y son comúnmente empleados para caracterizar un fenómeno o conjunto de hechos que identifican a una población. Tal como su denominación indica, estos estudios se centran en la descripción detallada de ciertas características del grupo de elementos bajo investigación, sin llevar a cabo comparaciones con otros grupos. Su alcance se limita a examinar una población claramente definida. (Fresno, 2019)

El diseño que se planteó utilizar es el no experimental, puesto que no se manipularon las variables y se observaron en su forma natural. El autor Gregorio (2023) argumenta que este tipo de diseño se lleva a cabo en entornos particulares, con objetos o individuos inmersos en situaciones ambientales específicas, bajo condiciones naturales. Esto implica que el proceso se desarrolla de manera espontánea, o más precisamente, en condiciones no modificadas o controladas por el investigador. Aunque se mantiene la actividad en el campo, no se realiza un control o manipulación de las variables en este caso.

Tuvo un enfoque documental porque se utilizó la revisión de diferentes documentos para la elaboración de esta investigación, se puede definir que la investigación documental se lleva a cabo mediante la revisión de diversos tipos de documentos, como libros, revistas, periódicos, memorias, anuarios, registros, códigos, constituciones, entre otros. Las fuentes de información empleadas en la investigación se conocen como Unidades Conservatorias de Información, que engloban personas, instituciones, documentos, materiales bibliográficos, publicaciones, Estados del Arte, Estados del Conocimiento, tesis, bases de datos, y fuentes

electrónicas en la web, cuya función principal es almacenar o contener información. (Zárate et al., 2019)

Finalmente, fue de caso porque se utilizó una única empresa como objeto de estudio, a lo que Niño (2019) argumenta que son investigaciones que se enfocan en analizar eventos, sucesos o incidentes que afectan a una persona o a un grupo de personas. Un caso implica el estudio de una situación particular, ya sea a nivel individual, grupal, familiar o comunitario. Inicialmente, este enfoque fue ampliamente utilizado en el ámbito de la psicología, donde las investigaciones se centraban en la recopilación de datos relacionados con el comportamiento individual, antecedentes familiares y educativos, patrones de pensamiento y conducta, y, en términos generales, las condiciones sociales.

3.2 Población y Muestra

3.2.1 Población

“La población para una investigación científica es el conjunto de elementos sobre el que estamos interesados en obtener conclusiones o hacer inferencias para la toma de decisiones. Estos elementos pueden ser personas, animales, plantas u otros objetos” (Muñoz et al., 2020, p. 37). La población utilizada fueron las PYME nacionales con énfasis en el sector servicios.

3.2.2 Muestra

La muestra se entiende como “ese subgrupo de casos de una población en el cual se recolectan los datos. El trabajar con muestra permite: ahorrar tiempo, reduce costos y si está bien seleccionada puede ayudar con la precisión y exactitud de los datos” (Arispe et al., 2020, p. 74). En este caso estuvo compuesta por el caso de estudio, la empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C.

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

3.3.3 Matriz de operacionalización de variables

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES			
DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIÓN	INDICADOR/ ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
<p>Para medir esta variable hay que considerar los tipos de financiamientos que hay, dónde se pueden conseguir, el costo y la necesidad de uno. Se aplicó el uso de técnicas como la entrevista y la aplicación de un cuestionario para recolectar la información necesaria y elaborar los resultados.</p>	Fuente de financiamiento	¿Financia sus actividades solo con aportes propios?	Nominal: Dicotómica.
		¿Financia sus actividades solo con aportes de terceros?	Nominal: Dicotómica.
		¿Financia sus actividades con aportes propios y de terceros?	Nominal: Dicotómica.
	Sistema de financiamiento	¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	Nominal: Dicotómica.
		¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?	Nominal: Dicotómica.
		¿Financia sus actividades con préstamos de las cajas rurales o municipales?	Nominal: Dicotómica.
		¿La empresa posee actualmente un financiamiento de instituciones financieras?	Nominal: Dicotómica.
	Tipos de financiamiento	¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?	Nominal: Dicotómica.
		¿La empresa reinvierte sus utilidades?	Nominal: Dicotómica.
		En los últimos 2 años ¿Los socios han aumentado sus aportes como forma de financiamiento?	Nominal: Dicotómica.
		En los últimos 2 años ¿La empresa ha recibido financiamiento gubernamental a través de alguno de sus programas o fondos de apoyo a MYPES?	Nominal: Dicotómica.
¿La empresa realiza las depreciaciones y amortizaciones correspondientes a las tasas de la SUNAT?		Nominal: Dicotómica.	

		En los últimos 2 años ¿La empresa ha vendido parte de su activo fijo para renovarlo o adquirir mercaderías?	Nominal: Dicotómica.
		¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?	Nominal: Dicotómica.
		¿Ha vendido alguna vez sus facturas por cobrar para obtener financiamiento?	Nominal: Dicotómica.
		¿Los proveedores suelen otorgarle a la empresa mercaderías al crédito?	Nominal: Dicotómica.
	Costo de financiamiento	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Indique porcentaje Tasa de Interés: Anual Mensual	Ordinal
		¿Cuál fue el monto aproximado por el que solicito el préstamo o crédito? a) De 1,000 a 10,000 () b) De 10,000 a 20,000 () c) De 20,000 a 30,000 () d) De 30,000 a más ()	Ordinal
	Plazo del financiamiento	¿El financiamiento fue a corto plazo?	Nominal: Dicotómica.
		¿El financiamiento fue a largo plazo?	Nominal: Dicotómica.
		¿Cuál fue el período de tiempo solicitado para el préstamo o crédito?	Ordinal
	Uso del financiamiento	¿El financiamiento se orientó a capital de trabajo?	Nominal: Dicotómica.
		¿El financiamiento se orientó para activos fijos?	Nominal: Dicotómica.
		¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?	Nominal: Dicotómica.

Fuente: Elaboración propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnicas

Para el desarrollo de la investigación se empleó la técnica de revisión bibliográfica, análisis y encuesta para obtener la información correspondiente al financiamiento. Una encuesta según Zárate et al., (2019) es cuando el investigador elige un grupo de participantes y les proporciona un cuestionario o lleva a cabo entrevistas con el fin de recopilar datos. En la investigación educativa, es común utilizar encuestas para describir actitudes, creencias, opiniones y otros tipos de información. Por lo general, el diseño de la investigación está concebido de manera que la información acerca de un conjunto extenso de personas (la población) pueda ser deducida a partir de las respuestas obtenidas por un grupo más reducido de individuos (la muestra).

3.4.2 Instrumentos

Para recolectar la información y elaborar los resultados se utilizó como instrumento la aplicación de un cuestionario a la empresa y la elaboración de un cuadro comparativo. Un cuestionario consiste en un conjunto de preguntas abiertas y cerradas proporcionadas al encuestado para que las responda sin la presencia directa del investigador. Dado que no hay alguien disponible para brindar aclaraciones o orientación respecto a las preguntas, el cuestionario debe ser claro y adaptado al lenguaje del encuestado para garantizar su comprensión. (Gregorio, 2023)

3.5 Método de análisis de datos

Para lograr los resultados del primer objetivo específico, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Luego, se presentaron estos resultados en el cuadro 01 de la investigación. En el análisis, se observó el cuadro 01 para agrupar resultados similares de otros autores (antecedentes), comparándolos con resultados internacionales similares. Finalmente, se comparó y explicó todos estos resultados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual correspondiente.

Para obtener los resultados del segundo objetivo específico, se empleó la técnica de encuesta y un cuestionario de preguntas cerradas relevantes. Este cuestionario se administró al gerente de la empresa del caso de estudio, y los resultados se describieron en el cuadro 02 de la investigación. En el análisis de resultados, se comparó las respuestas del cuestionario y luego se explicó estas comparaciones a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual correspondiente.

Para alcanzar los resultados del tercer objetivo específico, se usó la técnica del análisis comparativo, utilizando los cuadros 01 y 02 de la investigación como instrumento. Estos resultados se detallaron en el cuadro 03 de la investigación. En el análisis de resultados, se explicó las similitudes y diferencias de los resultados de este objetivo específico a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual correspondiente.

3.6 Aspectos Éticos

Los principios éticos utilizados en esta investigación se basan en el código de ética de la universidad. Es por ello que, la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2023) señala:

- 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. (p. 5)

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 01: Describir los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales.

Cuadro N° 01

Resultados de los antecedentes

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades
Fuente de financiamiento	Ambicho (2019), Alvarez (2020), Carhuanina (2020), Chauca (2022), Mendoza (2023), Vera (2023), Cierzo (2019), Rivera (2019) y Figueroa (2021)	Los autores consultados argumentan que las PYMES de sus estudios recurren a financiamiento proporcionado por terceros.	El financiamiento de terceros presenta oportunidades significativas, como el acceso a capital externo y diversificación de recursos.
Sistema de financiamiento	Ambicho (2019), Alvarez (2020), Carhuanina (2020), Morillo (2021), Mendoza (2023), Chauca (2022), Mendoza (2023), Rivera (2019) y Figueroa (2021)	Las PYMEs en su mayoría obtienen financiamiento del sistema financiero bancario, a través de la banca comercial habiendo inclinación por el banco BCP.	Como oportunidad se destaca el acceso fácil a servicios y recursos financieros. No obstante, existe el riesgo de depender demasiado de un solo banco, podría limitar la capacidad de diversificar sus fuentes de financiamiento y negociar condiciones más favorables.
Tipos de financiamiento	Vera (2023)	Señala que la empresa obtuvo financiamiento producto de la reinversión de	La reinversión de utilidades representa una oportunidad valiosa para financiar las operaciones y el crecimiento sin incurrir en

		utilidades y prestamos familiares.	deudas adicionales. Este enfoque puede fortalecer la posición financiera de la empresa y proporcionar autonomía en la toma de decisiones.
Costo del financiamiento	Ambicho (2019), Alvarez (2020), Carhuanina (2020), Morillo (2021), Mendoza (2023), Chauca (2022), Vera (2023), Cierro (2019), Rivera (2019) y Figueroa (2021)	Los financiamientos solicitados se encuentran en un intervalo entre 20,000 y 100,000 soles, con una tasa de interés entre el 11.56% y el 25.5% anual.	La diversidad de montos ofrece flexibilidad para adaptar el financiamiento a las necesidades específicas de la empresa, permitiendo cubrir tanto gastos operativos como inversiones de expansión. No obstante, la variabilidad en las tasas de interés implica un riesgo financiero considerable, ya que tasas más altas podrían generar costos financieros significativos.
Plazo del financiamiento	Ambicho (2019), Mendoza (2023), Cierro (2019), Rivera (2019) y Figueroa (2021)	El plazo obtenido para devolver la financiación fue a largo plazo predominando un período de 36 meses.	Como oportunidad brinda flexibilidad para gestionar los flujos de efectivo y emprender proyectos a largo plazo sin presiones inmediatas. Por otro lado, compromete la liquidez a largo plazo y puede aumentar los costos totales debido a los intereses acumulativos

Uso de financiamiento	Ambicho (2019), Alvarez (2020), Carhuanina (2020), Morillo (2021), Mendoza (2023), Vera (2023), Cierro (2019), Rivera (2019) y Figueroa (2021)	La financiación fue aplicada principalmente para la adquisición de capital de trabajo y activos fijos.	La adquisición de capital de trabajo respalda la operación diaria, mientras que la inversión en activos fijos apunta al crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo.
-----------------------	--	--	--

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

4.2 Respecto al objetivo específico 02: Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023.

Cuadro N° 02

Resultados del cuestionario

Factores relevantes	Preguntas	Sí	No	Oportunidades
Fuente de financiamiento	¿Financia sus actividades solo con aportes propios?		x	Financiar sus actividades mediante aportes de terceros puede proporcionar acceso a mayores recursos sin depender únicamente de sus propios fondos. Sin embargo, es importante reconocer que depender exclusivamente de financiamiento externo puede presentar desafíos.
	¿Financia sus actividades solo con aportes de terceros?	x		
	¿Financia sus actividades con aportes propios y de terceros?		x	

Sistema de financiamiento	¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	x		Proporciona acceso a recursos financieros con condiciones potencialmente más favorables y destaca la fortaleza crediticia de la empresa al mantener relaciones con instituciones financieras.
	¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?		x	
	¿Financia sus actividades con préstamos de las cajas rurales o municipales?		x	
	¿La empresa posee actualmente un financiamiento de instituciones financieras?	x		
Tipos de financiamiento	¿La empresa reinvierte sus utilidades?	x		Las oportunidades financieras para la empresa incluyen la reinversión de utilidades, la ausencia de financiamiento por arrendamiento, el apoyo gubernamental recibido en los últimos 2 años, y la capacidad para obtener mercaderías al crédito de los proveedores. Estas prácticas indican una gestión sólida y la capacidad de aprovechar recursos
	¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?		x	
	En los últimos 2 años ¿Los socios han aumentado sus aportes como forma de financiamiento?		x	
	En los últimos 2 años ¿La empresa ha recibido financiamiento gubernamental a través de alguno de sus programas o fondos de apoyo a MYPES?	x		
	¿La empresa realiza las depreciaciones y amortizaciones correspondientes a las tasas de la SUNAT?	x		
	En los últimos 2 años ¿La empresa ha vendido parte de su activo fijo para renovarlo o adquirir mercaderías?		x	
	¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		x	

	¿Ha vendido alguna vez sus facturas por cobrar para obtener financiamiento?		x	internos y externos de manera favorable.
	¿Los proveedores suelen otorgarle a la empresa mercaderías al crédito?	x		
Costo del financiamiento	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Indique porcentaje	15% Anual, 1.5% Mensual		La tasa relativamente baja sugiere condiciones de financiamiento accesibles. Además, el monto indica la capacidad de la empresa para acceder a financiamiento significativo.
	¿Cuál fue el monto aproximado por el que solicito el préstamo o crédito?	30,000 a más		
Plazo del financiamiento	¿El financiamiento fue a corto plazo?		x	Optar por un período de 16 a 36 meses sugiere una planificación financiera a largo plazo y una visión a futuro. Este enfoque puede proporcionar estabilidad financiera, ya que el período extendido brinda flexibilidad en el flujo de efectivo y reduce la presión de los pagos inmediatos.
	¿El financiamiento fue a largo plazo?	x		
	¿Cuál fue el período de tiempo solicitado para el préstamo o crédito?	16 a 36 meses		
Uso de financiamiento	¿El financiamiento se orientó a capital de trabajo?	x		La decisión de orientar el

	¿El financiamiento se orientó para activos fijos?		x	financiamiento exclusivamente hacia el capital de trabajo permite atender las necesidades operativas a corto plazo, optimizando la eficiencia y manteniendo la liquidez necesaria.
	¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?		x	

Fuente: Elaboración por el investigador en base al cuestionario.

4.3 Respecto al objetivo específico 03: Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023.

Cuadro N° 03

Resultados del objetivo específico N° 01 y 02

Factores relevantes	Oportunidades del objetivo específico N° 01	Oportunidades del objetivo específico N° 02	Explicación
Fuente de financiamiento	El financiamiento de terceros presenta oportunidades significativas, como el acceso a capital externo y diversificación de recursos.	Financiar sus actividades mediante aportes de terceros puede proporcionar acceso a mayores recursos sin depender únicamente de sus propios fondos. Sin embargo, es importante reconocer que depender exclusivamente de financiamiento	Ambos resultados optan por el financiamiento de terceros que ofrece oportunidades valiosas al proporcionar acceso a capital externo y diversificar recursos para proyectos de inversión y expansión. Aunque beneficioso, es crucial reconocer los desafíos inherentes a depender

		externo puede presentar desafíos.	exclusivamente de financiamiento externo.
Sistema de financiamiento	Como oportunidad se destaca el acceso fácil a servicios y recursos financieros de instituciones bancarias. No obstante, existe el riesgo de depender demasiado de un solo banco, podría limitar la capacidad de diversificar sus fuentes de financiamiento y negociar condiciones más favorables.	El financiamiento por banca comercial proporciona acceso a recursos financieros con condiciones potencialmente más favorables y destaca la fortaleza crediticia de la empresa al mantener relaciones con instituciones financieras.	La capacidad de las PYMES para mantener relaciones sólidas y generar confianza con entidades financieras bancarias crea oportunidades estratégicas para mejorar su posición financiera y su rendimiento en el mercado.
Tipos del financiamiento	La reinversión de utilidades representa una oportunidad valiosa para financiar las operaciones y el crecimiento sin incurrir en deudas adicionales. Este enfoque puede fortalecer la posición financiera de la empresa y proporcionar	Las oportunidades financieras para la empresa incluyen la reinversión de utilidades, la ausencia de financiamiento por arrendamiento, el apoyo gubernamental recibido en los últimos 2 años, y la capacidad para obtener mercaderías al crédito de los proveedores.	El primer objetivo se enfoca en la reinversión de utilidades como una oportunidad valiosa para el crecimiento y la autonomía financiera. Por otro lado, el segundo objetivo amplía el panorama de oportunidades financieras, incluyendo la reinversión de utilidades, la ausencia de financiamiento por

	<p>autonomía en la toma de decisiones.</p>	<p>Estas prácticas indican una gestión sólida y la capacidad de aprovechar recursos internos y externos de manera favorable, proporcionando una base sólida para la estabilidad económica y posibles expansiones futuras.</p>	<p>arrendamiento, el respaldo gubernamental recibido y la capacidad de obtener mercaderías al crédito de los proveedores.</p>
<p>Costo del financiamiento</p>	<p>La diversidad de montos ofrece flexibilidad para adaptar el financiamiento a las necesidades específicas de la empresa, permitiendo cubrir tanto gastos operativos como inversiones de expansión. No obstante, la variabilidad en las tasas de interés implica un riesgo financiero considerable, ya que tasas más altas podrían generar</p>	<p>La tasa relativamente baja sugiere condiciones de financiamiento accesibles, lo que puede reducir los costos financieros y mejorar la rentabilidad de la empresa. Además, el monto indica la capacidad de la empresa para acceder a financiamiento significativo, lo que podría respaldar proyectos de expansión, inversiones estratégicas o la gestión eficiente del capital de trabajo.</p>	<p>El primer resultado destaca la diversidad de montos como una ventaja para adaptarse a las necesidades específicas, pero advierte sobre el riesgo financiero debido a la variabilidad en las tasas de interés. El segundo, señala tasas relativamente bajas como una oportunidad para reducir costos y mejorar la rentabilidad, destacando también la capacidad de acceder a financiamiento significativo para respaldar proyectos importantes.</p>

	costos financieros significativos.		
Plazo de financiamiento	Como oportunidad brinda flexibilidad para gestionar los flujos de efectivo y emprender proyectos a largo plazo sin presiones inmediatas. Por otro lado, compromete la liquidez a largo plazo y puede aumentar los costos totales debido a los intereses acumulativos.	Optar por un período de 16 a 36 meses sugiere una planificación financiera a largo plazo y una visión a futuro. Este enfoque puede proporcionar estabilidad financiera, ya que el período extendido brinda flexibilidad en el flujo de efectivo y reduce la presión de los pagos inmediatos.	Ambos resultados resaltan la importancia de considerar cuidadosamente la duración del financiamiento en función de los objetivos financieros y las necesidades específicas de la empresa.
Uso de financiamiento	La adquisición de capital de trabajo respalda la operación diaria, mientras que la inversión en activos fijos apunta al crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo.	La decisión de orientar el financiamiento exclusivamente hacia el capital de trabajo permite atender las necesidades operativas a corto plazo, optimizando la eficiencia y manteniendo la liquidez necesaria.	Ambos resultados reconocen la importancia de alinear el financiamiento con los objetivos específicos de la empresa.

Fuente: Elaboración por el investigador en base al cuestionario.

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico N° 01: Describir los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales.

En los estudios consultados, se argumenta que las PYMES suelen depender de financiamiento proporcionado por terceros, con una preferencia marcada por el sistema financiero bancario, especialmente a través de la banca comercial, destacándose la inclinación hacia el banco BCP. En los diferentes tipos de financiamiento, estas empresas obtienen fondos tanto mediante la reinversión de utilidades como a través de préstamos familiares. Los montos de financiamiento solicitados varían entre 20,000 y 100,000 soles, con tasas de interés anuales que oscilan entre el 11.56% y el 25.5%. En términos de plazo, se observa una tendencia hacia períodos a largo plazo, siendo 36 meses el período predominante para la devolución de los fondos. La aplicación principal de estos recursos se dirige hacia la adquisición de capital de trabajo y activos fijos. Entre las oportunidades rescatables se encuentra que, el financiamiento de terceros brinda oportunidades como acceso a capital externo y diversificación de recursos, pero conlleva riesgos, como la dependencia de un solo banco. La reinversión de utilidades es una valiosa alternativa para financiar operaciones y promover autonomía financiera. La diversidad de montos permite adaptar el financiamiento a necesidades específicas, aunque la variabilidad en tasas de interés implica riesgos financieros considerables. La adquisición de capital de trabajo respalda operaciones diarias, mientras que la inversión en activos fijos se orienta hacia el crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.

La necesidad de financiamiento en una empresa se origina por dos tipos de requerimientos que mencionamos anteriormente: el capital de trabajo y los bienes de capital. La principal diferencia entre ambas necesidades de dinero radica en el tiempo que se mantienen en la empresa. El capital de trabajo involucra componentes que están en la empresa por menos de un año (llamados activos corrientes), mientras que los bienes de capital son elementos que permanecen en el negocio por más de un año (llamados activos no corrientes). Esta diferencia se refiere a que los bienes de capital no son productos que se compran para vender o comercializar, como los bienes en inventario, sino que son bienes necesarios para mejorar la estructura del negocio y generar beneficios a largo plazo (Curbelo, 2020).

5.2 Respecto al objetivo específico N° 02: Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023.

Respecto a la fuente de financiamiento

La empresa tiene la posibilidad de financiar sus actividades con aportes de terceros. Esta opción puede ofrecer ventajas significativas, como el acceso a un mayor capital sin depender exclusivamente de los recursos propios de la empresa. Al optar por financiamiento externo, la empresa puede aprovechar oportunidades de expansión, inversión o desarrollo sin comprometer excesivamente sus propios recursos. Sin embargo, también es importante reconocer que depender exclusivamente de aportes externos puede plantear desafíos en términos de costos asociados con el endeudamiento o la atracción de inversores, lo que podría considerarse una debilidad potencial.

Respecto al sistema de financiamiento

La empresa demuestra la capacidad de acceder a financiamiento de la banca comercial, lo que podría traducirse en tasas de interés más reducidas o condiciones más flexibles. Esta situación resalta la fortaleza crediticia de la empresa, que se sustenta en relaciones sólidas con diversas entidades financieras. Estas relaciones beneficiosas se fundamentan en la confianza depositada por las instituciones financieras en la solidez financiera de la empresa, respaldada por un historial crediticio positivo. Este nivel de confianza puede derivarse de la consistente capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, su gestión eficaz de los recursos y su historial de desempeño financiero sólido

Respecto al tipo de financiamiento

La empresa realiza la reinversión de utilidades, ha recibido a financiamiento por parte del Estado, realiza depreciaciones y amortizaciones según lo estipulado por la SUNAT, y suele recibir mercadería al crédito de sus proveedores. Las oportunidades financieras identificadas, como la reinversión de utilidades, el respaldo gubernamental reciente y la capacidad para obtener mercaderías al crédito de los proveedores, destacan la sólida gestión financiera de la empresa. Estas prácticas indican eficiencia en el uso de recursos internos y externos, proporcionando una base sólida para las operaciones actuales que realiza y potenciales expansiones futuras. El respaldo gubernamental brinda estabilidad adicional, mientras que la confianza de los proveedores sugiere una posición financiera saludable y relaciones comerciales sólidas

Respecto al costo del financiamiento

La tasa de interés baja sobre el 15% anual sugiere condiciones de financiamiento accesibles, lo que reduce costos y mejora la rentabilidad. Además, el monto significativo por un aproximado de 30,000 soles indica la capacidad de la empresa para acceder a financiamiento, respaldando proyectos de expansión o inversiones estratégicas, y destacando su sólida posición financiera. La combinación de tasas favorables y montos considerables proporciona flexibilidad financiera para abordar iniciativas clave de crecimiento y desarrollo a largo plazo.

Respecto al plazo del financiamiento

La elección de un plazo de devolución de 16 a 36 meses indica una planificación financiera orientada hacia el futuro y a largo plazo. Este enfoque refleja una cuidadosa gestión de los recursos financieros, proporcionando estabilidad y flexibilidad al distribuir los pagos a lo largo de un período extendido. La decisión no solo alivia la presión de pagos inmediatos, sino que también permite a la empresa utilizar sus recursos financieros de manera más eficiente para respaldar sus operaciones diarias, proyectos de expansión o inversiones estratégicas.

Respecto al uso del financiamiento

Centrar el financiamiento exclusivamente en el capital de trabajo demuestra una estrategia enfocada en abordar las necesidades operativas a corto plazo, optimizando la eficiencia y garantizando la liquidez esencial. Esta decisión permite asignar recursos directamente a áreas críticas, como salarios e inventario, fortaleciendo la estabilidad y agilidad de la empresa en el corto plazo.

5.3 Respecto al objetivo específico N° 03: Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023.

Respecto a la fuente de financiamiento

Ambos resultados muestran un financiamiento de terceros lo que abre oportunidades sustanciales para las PYMES, permitiéndole acceder a capital externo y diversificar sus recursos. Al optar por aportes de terceros, pueden ampliar sus posibilidades de inversión, expansión o desarrollo sin agotar sus propios fondos. Esta estrategia puede ser especialmente valiosa para proyectos a gran escala. No obstante, es esencial ser consciente de los desafíos asociados con la dependencia exclusiva de financiamiento externo, ya que esto podría

conllevar costos adicionales y compromisos financieros que necesitan ser gestionados cuidadosamente para mitigar riesgos y optimizar el rendimiento financiero a largo plazo.

Respecto al sistema de financiamiento

Se destaca la posibilidad de acceder a financiamiento en términos más favorables, lo que incluye tasas de interés más bajas y condiciones más flexibles. Esta ventaja financiera podría resultar en un menor costo de capital para las PYMES y, por ende, en un aumento de la rentabilidad. Además, la fortaleza crediticia sugiere oportunidades adicionales, como la capacidad de negociar acuerdos financieros más favorables en el futuro, expandir su presencia en el mercado con mayor confianza crediticia o incluso atraer inversores interesados en asociarse con una empresa financieramente sólida y respaldada por capital proveniente del sistema bancario.

Respecto al tipo de financiamiento

Las PYMES resaltan la reinversión de utilidades como una oportunidad valiosa para el crecimiento y la autonomía financiera. Destaca cómo este enfoque puede fortalecer la posición financiera de la empresa, proporcionando una base sólida para la toma de decisiones independiente. Mientras que la empresa, abarca la reinversión de utilidades, la ausencia de financiamiento por arrendamiento, el respaldo gubernamental y la capacidad de obtener mercaderías al crédito de los proveedores. Esta perspectiva sugiere que la empresa está aprovechando prácticas financieras sólidas tanto internas como externas, indicando una gestión eficaz y la capacidad de utilizar recursos de manera favorable para lograr estabilidad y posibles expansiones.

Respecto al costo del financiamiento

Los autores de los antecedentes destacan la ventaja de la diversidad de montos para adaptarse a necesidades específicas, aunque se advierte sobre el riesgo financiero asociado a la variabilidad en las tasas de interés. Por otro lado, en la empresa se resalta tasas relativamente bajas como una oportunidad para reducir costos y mejorar la rentabilidad. Además, destaca la capacidad de acceder a financiamiento significativo para respaldar proyectos importantes.

Respecto al plazo del financiamiento

En ambos objetos de estudio se resalta lo importante que es elegir con cuidado la duración del financiamiento, teniendo en cuenta los objetivos financieros y las necesidades específicas de la empresa. Esto significa que decidir por cuánto tiempo se obtiene el financiamiento es estratégico y debe estar bien alineado con los planes financieros y

operativos de la empresa para asegurar una gestión efectiva de los recursos. En resumen, la duración del financiamiento es un factor crucial que requiere una evaluación cuidadosa en el contexto de los objetivos empresariales.

Respecto al uso del financiamiento

Ambos resultados subrayan la importancia de asegurarse de que el financiamiento esté en sintonía con los objetivos específicos de la empresa. Esto destaca la necesidad de tomar decisiones estratégicas respecto a cómo se obtienen y utilizan los fondos, asegurando que se ajusten de manera efectiva a los planes y metas financieras de la empresa. En resumen, la alineación cuidadosa del financiamiento con los objetivos empresariales es un aspecto esencial que ambos resultados reconocen como crucial.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico N° 01:

En conclusión, los estudios consultados revelan que las PYMES, en su búsqueda de financiamiento, muestran una clara tendencia hacia la dependencia de terceros, con una marcada preferencia por la banca comercial, especialmente evidenciada en la elección del banco BCP. La diversidad de fuentes de financiamiento, que abarcan desde la reinversión de utilidades hasta préstamos familiares, presenta un rango considerable en los montos solicitados, con tasas de interés anuales que varían notablemente. Se destaca una preferencia por períodos a largo plazo, siendo 36 meses el predominante para la devolución de los fondos, destinados mayormente a la adquisición de capital de trabajo y activos fijos. Aunque el financiamiento de terceros ofrece oportunidades como acceso a capital externo y diversificación de recursos, los estudios resaltan los riesgos asociados, especialmente la dependencia de un solo banco. La reinversión de utilidades emerge como una alternativa valiosa para fomentar la autonomía financiera, y la flexibilidad en los montos permite adaptarse a necesidades específicas. En conjunto, estos resultados subrayan la importancia de estrategias financieras equilibradas para respaldar las operaciones cotidianas, impulsar el crecimiento sostenible y garantizar la estabilidad a largo plazo de las PYMES.

6.2 Respecto al objetivo específico N° 02:

Se concluye que, la empresa accede a financiamiento de terceros a través de instituciones financieras como lo es la banca comercial, asimismo, realiza la reinversión de sus utilidades, depreciaciones y amortizaciones, recibe mercadería al crédito y cuenta con acceso a los programas financieros impulsados por el Estado. El financiamiento que posee en la actualidad es de 30,000 soles o más con una TEA del 15% pagadero entre 16 y 36 meses, el mismo que fue utilizado para la adquisición de capital de trabajo. Las decisiones estratégicas de la empresa relacionadas con la fuente, sistema, tipo, costo, plazo y uso del financiamiento indican la madurez financiera de la empresa. La elección de diversificar las fuentes de financiamiento y no depender exclusivamente de aportes propios ni de terceros se destaca como una oportunidad clave para mitigar la vulnerabilidad y adaptarse al mercado. La variedad de oportunidades financieras aprovechadas, como la reinversión de utilidades y el respaldo gubernamental, refleja una gestión financiera eficiente. La elección de plazos a largo plazo demuestra una planificación financiera orientada al futuro, y la concentración en el financiamiento del capital de trabajo indica una estrategia centrada en la eficiencia operativa y la liquidez a corto plazo. Estas decisiones respaldan una gestión financiera sólida

y preparan a la empresa para enfrentar desafíos y aprovechar oportunidades a lo largo del tiempo.

6.3 Respecto al objetivo específico N° 03:

Se puede concluir que, en la fuente de financiamiento para las PYMES es preferentemente de terceros que ofrece oportunidades valiosas al proporcionar acceso a capital externo y diversificar recursos para proyectos de inversión y expansión. El sistema financiero es el bancario, lo cual demuestra la capacidad de las PYMES para mantener relaciones sólidas y generar confianza con entidades financieras. En cuanto al tipo de financiamiento, la reinversión de utilidades es el más común entre las PYMES. En cuanto al costo y uso, las PYMES solicitan un monto diversificado adaptándose a la necesidad de cada una y por lo tanto con una variabilidad de tasas. Consideran cuidadosamente la duración del financiamiento en función de los objetivos financieros y las necesidades específicas de la empresa, inclinándose por el largo plazo.

6.4 Conclusión general:

Los resultados de la investigación indican que las Pequeñas Empresas (PYMES) en el ámbito nacional tienden a depender de terceros, especialmente de la banca comercial, con el Banco de Crédito del Perú (BCP) siendo una elección destacada. Aunque la diversidad de fuentes de financiamiento ofrece oportunidades, como el acceso a capital externo, los estudios también señalan riesgos, especialmente la dependencia de un solo banco. Por otro lado, la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. muestra una madurez financiera al diversificar sus fuentes de financiamiento y evitar depender exclusivamente de aportes propios o de terceros. Sus decisiones estratégicas, como la reinversión de utilidades y el respaldo gubernamental, indican una eficiente gestión financiera y adaptabilidad al mercado. La elección de plazos a largo plazo y la concentración en financiamiento de capital de trabajo respaldan una sólida gestión financiera. En términos comparativos, tanto las PYMES como la empresa estudiada comparten la preferencia por el financiamiento de terceros y demuestran enfoques equilibrados en plazos, costos y usos del financiamiento, resaltando la importancia de estrategias financieras bien planificadas para garantizar el crecimiento y la estabilidad a largo plazo.

VII. Recomendaciones

Se sugiere continuar diversificando las fuentes de financiamiento, explorando opciones como inversionistas, emisión de bonos u otros instrumentos financieros, para reducir la dependencia de una sola fuente. La empresa podría considerar la emisión de bonos corporativos para captar capital en el mercado de valores, lo que podría ofrecer una alternativa atractiva y diversificada para obtener fondos.

Aprovechar al máximo los programas gubernamentales vigentes puede contribuir al fortalecimiento financiero. Es recomendable explorar nuevas oportunidades y mantenerse actualizado sobre los incentivos fiscales y financieros ofrecidos. La empresa podría identificar nuevos programas gubernamentales que apoyen sus actividades y se ajusten a sus necesidades financieras, optimizando así los beneficios disponibles.

Considerar estrategias para optimizar los plazos y costos asociados al financiamiento, evaluando posibles renegociaciones de tasas de interés y plazos de pago. La empresa podría revisar las condiciones actuales de su financiamiento y, si es posible, renegociar los términos con la entidad financiera para obtener condiciones más favorables.

Podría considerar invertir parte de sus ganancias en proyectos nuevos que ofrezcan buenos beneficios y hagan crecer la empresa, podría analizar sectores o proyectos que estén alineados con su visión a largo plazo, identificando áreas de inversión que maximicen los retornos.

Referencias bibliográficas

- Álvarez, F., López, O., y Toledo, M. (2021, Julio 13). *Acceso al financiamiento de las PYME. Iniciativas para la recuperación en la pospandemia*. Caracas: CAF.
<https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1752>
- Alvarez, R. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: caso empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
Alicia Concytec.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18587/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESAS_ALVAREZ_MAMANI_ROXANA_LILY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Amat, O., Bonini, C., Campa, F., Cornella, A., Cis, G., Cuatrecasas, L., Dolan, S., Lloret, P., Nuño, P., Puig, X., Spulberg, D., Valls, A., y Vallas, J. (2019). *MBA Intensivo. Profit*. Editorial.
<https://books.google.com.pe/books?id=S7IQDwAAQBAJ&pg=PT402&dq=%22Modigliani+y+Miller%22&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiI8ND7obwAhWkrJUCHWQOCx0Q6AEwAXoECAIQAg#v=onepage&q&f=true>
- Ambicho, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, empresa Clínica Veterinaria Huánuco – Huánuco, 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
Alicia Concytec.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15947/FINANCIAMIENTO_PLAZO_AMBICHO_HUERTAS_DELIDA%20%20-%20copia.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arispe, C., Yangali, J., y Guerrero, M. (2020). *La investigación científica: una aproximación para los estudios de posgrado*. Universidad Internacional del Ecuador.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/171469?page=74>.
- Beck, J. (2021). *Financiación tradicional versus internet. ¿las nuevas opciones de financiación están sustituyendo el mercado de capitales tradicional?* Grin Verlag.
https://www.google.com.pe/books/edition/Financiaci%C3%B3n_tradicional_versus_interne/KjN0EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiaci%C3%B3n%22&pg=PP3&printsec=frontcover

- Bonatti, P. (2020). *La administración del siglo XXI: organizaciones transformadoras*. Pluma Digital Ediciones. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/125464?page=35>
- Caldas, M., Carrión, R., y Heras, A. (2022). *Empresa e iniciativa emprendedora*. Editorial Editex. https://www.google.com.pe/books/edition/Empresa_e_iniciativa_emprendedora_2022/aZFzEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Canepa, M. (2022, 29 de mayo). *La importancia de las MYPES en el Perú*. <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Carhuanina, L. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: caso empresa inversiones Kathymar S.A.C. – Lima, 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21311/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESAS_CARHUANINA_BENITES_LIZBETH_MELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Casero, A., y Sanz, G. (2023). *Gestión Empresarial IB*. https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_Empresarial_IB/gWDEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1
- Castillo, M. (2019). *Análisis del sistema financiero y procedimiento de cálculo*. IC Editorial. https://www.google.com.pe/books/edition/An%C3%A1lisis_del_sistema_financiero_y_proce/P1IpEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Chauca, E. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29128/PROPUESTA_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_CHAUCA_GASTANADUI_EVELYN_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cierto, A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Veterinaria I & Avet E.I.R.L. - Chimbote, 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec. <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11770/FINANCI>

[AMIENTO SECTOR COMERCIO CIERTO CORDOVA ALEJANDRO ESMITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

- Cruz, S., González, J., y Sánchez, R. (2021). *Inversión y financiación de la PYME*. Editorial Universidad de Almería. https://www.google.com.pe/books/edition/Inversi%C3%B3n_y_financiaci%C3%B3n_de_la_PYME/kYNJEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiaci%C3%B3n%22&printsec=frontcover
- Curbelo, F. (2020). *¿Gano o pierdo?: la mirada inversora que toda PYME debe tener*. Ediciones Granica. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/151214?page=85>
- Fernández, J. (2023). *Geografía humana*. Universidad Nacional de Educación a Distancia. https://www.google.com.pe/books/edition/GEOGRAF%C3%8DA_HUMANA/wqOtEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1
- Figueroa, N. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: caso Empresa Servicios e Inversiones Generales M y R S.R.L. - Chimbote, 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25776/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_FIGUEROA_RODRIGUEZ_NI_COLE_GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Forereo, A., y Pompo, E. (2019). *Financiarse, el verdadero problema de las PYME en Colombia*. [Trabajo de pregrado, Colegio de Estudios Superiores de Administración]. <https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/4309/ADM2019-171.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fresno, C. (2019). *Metodología de la investigación: así de fácil*. Ciudad Educativa. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/98278?page=86>
- Gallardo, N., Torres, D., Pérez, A., y Martínez, M. (2019). *Gestión para el desarrollo organizacional: estudios de casos*. Red Académica y de Investigación, Red GESTIO <https://www.gestioed.org/publicaciones/index.php/gestio/catalog/view/1/1/3>
- García, A. (2019). *La financiación de las PYME en España: Un estudio de los diferentes métodos para alcanzar la mayor eficiencia*. [Tesis de pregrado, Universidad Pontificia Comillas]. Google Académico. <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/handle/11531/27568>

- García, A. (2022). *Matemáticas Financieras II*. Klik soluciones educativas S.A. https://www.google.com.pe/books/edition/Matem%C3%A1ticas_financieras_II/7f6VEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&pg=PP1&printsec=frontcover
- García, P. (2020). *Dificultades de las PYME para acceder a financiamiento*. Mexicali, B.C. México. [Tesis de maestría, Universidad Autónoma de Baja California]. Google Académico. <https://repositorioinstitucional.uabc.mx/server/api/core/bitstreams/fb30b34e-9b86-4aaf-89d3-7497a16a1fc8/content>
- Gregorio, N. (2023). *Metodología de la investigación para anteproyectos*. Universidad Abierta para Adultos (UAPA). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/229656?page=142>
- Guercio, M., Martínez, L., Vigier, H., y Corzo, L. (2019). *Las restricciones al financiamiento bancario de las PYME de Latinoamérica*. Nuevos modelos productivos: El rol de las PYME como motores del desarrollo económico y social. pp. 57-64. <https://ri.conicet.gov.ar/handle/11336/162194>
- Huezo, L. y Rodríguez, M. (2023). *Valuación y financiamiento: claves para la escalabilidad empresarial*. Editorial Digital. https://www.google.com.pe/books/edition/Valuaci%C3%B3n_y_financiamiento_claves_para/jO_EEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiamiento%22&pg=PA1&printsec=frontcover
- Idrovo, E., y Barona, K. (2021). El Contrato de factoring: una herramienta financiera subestimada en el Ecuador. *Revista Ruptura de la Asociación Escuela de Derecho PUCE*, 3(3), pp. 411-460 <https://revistaruptura.com/index.php/ruptura/article/view/93/35>
- Izaguirre, J., Carhuacho, I., y Silva, D. (2020). *Finanzas para no financieros*. Universidad Internacional del Ecuador. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=107>
- Jiménez, P. (2019). *Aspectos económicos de la generación de la energía*. Editorial Elearning, S.L. https://www.google.com.pe/books/edition/Aspectos_econ%C3%B3micos_de_la_generaci%C3%B3n_d/7UDIDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Ley N° 28015. (2003, Julio 3). Congreso de la República de Perú. Diario Oficial El Peruano Pag. 247377. <http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>

- Ley N° 30056. (2013, Julio 2). Congreso de la República del Perú. Diario Oficial El Peruano N° 498461. <https://www.miraflores.gob.pe/Gestorw3b/files/pdf/5145-22479-5.%20Ley%2030056.pdf>
- Lorca, P. (2022). *Contabilidad previsional UF0334* (2da ed.). Ediciones Paraninfo. https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad_previsional/GYZ3EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiaci%C3%B3n%22&pg=PA1&printsec=frontcover
- Macías, M. (2020). *Guía del gerente financiero: desde el diagnóstico hasta la toma de decisiones*. Universidad de La Sabana. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/137823?page=145>
- Mancera, F. (2019). *Dirección Financiera*. Editorial Elearning, S.L. https://www.google.com.pe/books/edition/Direcci%C3%B3n_Financiera/HCzIDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Marianela, J. (2021). *¿Cómo influye el financiamiento en la vida de las PYME?* [Tesis de pregrado, Universidad Siglo 21]. Google Académico. <https://repositorio.21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/22349/TFG%20-%20Cognigni%2c%20Julieta.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Martínez, L. (2020). *Economía 4o ESO* (1ra ed.). Editorial Compartiendo conocimiento. <https://books.google.com.pe/books?id=mgPaDwAAQBAJ&lpg=PA67&dq=%22financiaci%C3%B3n%20propia%22&hl=es&pg=PA65#v=onepage&q=%22financiaci%C3%B3n%20propia%22&f=false>
- Martínez, S. (2021). *Dirección de entidades de intermediación turística*. Ediciones Paraninfo, S.A. https://www.google.com.pe/books/edition/Direcci%C3%B3n_de_entidades_de_intermediaci/kms-EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Mendoza, J. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: caso inversiones y multiservicios Agrimsa E.I.R.L. - Huánuco, 2022*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33548/PROPUESTA_MEJORA_MENDOZA_ENCARNACION_JHON_KENEDY.pdf?sequence=6&isAllowed=y

- Mendoza, M. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: caso Empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L.- Casma*, 2022. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32888/FINANCIAMIENTO_COMERCIO_MENDOZA_GONZALES_MARIELENA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Montoya, I. (2022). *Administración de organizaciones agrarias en Colombia* (1era ed.). Editorial Universidad Nacional de Colombia. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/227787?page=89>
- Morillo, V. (2021). *Propuesta de mejora en el financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales: Caso inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. - Cajamarca*, 2021. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23549/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_MORILLO_RAMIREZ_VICTOR_OMAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Muñoz, A., y Gómez, Y. (2021). *Gestión financiera: notas de clase* (1era ed.). Universidad del Norte. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/214565?page=26>
- Muñoz, E., Henríquez, E., y Campoverde, M. (2020). *Probabilidades y estadística: pilares fundamentales de la investigación científica*. Editorial Tecnocientífica Americana. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/174254?page=37>
- Naranjo, L. (2019). *Fundamentos y aplicaciones de matemáticas financieras*. D - Institución Universitaria de Envigado. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/226485?page=20>
- Niño, V. (2019). *Metodología de la Investigación: diseño, ejecución e informe* (2da ed.). Ediciones de la U. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/127116?page=58>
- Ortega, A. (2019). La economía solidaria como sector económico. En C. Montoya (Ed.), *Calidad de vida laboral y trabajo digno o decente*. Fondo Editorial – Ediciones Universidad Cooperativa de Colombia. https://www.google.com.pe/books/edition/Calidad_de_vida_laboral_y_trabajo_digno/BQi0DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0

- Ortiz, A. (2019). *Las tic en las PYME del siglo XXI: problemas adopción y necesidades de capacitación en tic*. Fondo Editorial Universidad Cooperativa de Colombia. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/127555?page=21>
- Ortiz, E., y Jurado, C. (2021). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYME de la ciudad de Guayaquil, periodo 2017-2019*. [Tesis de maestría, Universidad de Guayaquil]. Google Académico. <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/55526/1/ICT-109-2020-T2-ORTIZ%20AVILA%20-%20JURADO%20TORRES.pdf>
- Orueta, I., Echagüe, M., Bazerque, P. , Correa, A., García, C., García, D., Rivero, C., González, J., Ibañez, D., Meléndez, Á., Pazmiño, M., Castañeda, J., Real, Y., Nivar, O., y Rodríguez, S. (2019). La financiación de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. *Caracas: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV)*. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1454>
- Pérez, A., Cruz, J., Torralba, A., y Guatemala, A. (2019). Fuentes de financiamiento de las Mipymes comparativo México-Argentina. En N. Gallardo, D. Torres, A. Pérez, y M. Martínez. (Eds.), *Gestión para el desarrollo organizacional* (pp. 53-69). Corporación Universitaria de Sabaneta, Unisabaneta. https://www.researchgate.net/profile/Veronica-Juarez-Fonseca-2/publication/350447835_BUAP_Admon_aplicada_UPTC_Codel_Unillanos_GYDO/links/60602902299bf1736772b086/BUAP-Admon-aplicada-UPTC-Codel-Unillanos-GYDO.pdf#page=53
- Quiñones, B., López, P. , Salgado, P. , y Vernaza, N. (2023). Las barreras que enfrentan las PYME en La Concordia y cómo superarlas. *Polo del Conocimiento*, 8(4), pp. 978-990. <https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5481/13506>
- Resolución SBS N° 2304-2020. (2020, setiembre 23). Congreso de la República del Perú. Diario Oficial El Peruano N° 1886650-1. <https://busquedas.elperuano.pe/dispositivo/NL/1886932-1>
- Rivera, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú: caso inversiones Bojorquez Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec.

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11811/FINANCIAMIENTO_MYPES_RIVERA_GODOY_MARIA_DEL_CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Rodés, A. (2023). *Gestión económica y financiera de la empresa*. Ediciones Paraninfo. https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_econ%C3%B3mica_y_financiera_de_la_e/7WLFEEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiaci%C3%B3n%22&pg=PA19&printsec=frontcover
- Saavedra, M. (2022). Financiamiento para la sostenibilidad de las PYME en la 4ta Revolución Industrial. *Contaduría Universidad De Antioquia*, 1(81), pp. 211–231. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n81a09>
- Sabry, F. (2023). *Distribución económica*. One Billion Knowledgeable https://books.google.com.pe/books?id=9PhEAAAQBAJ&newbks=0&printsec=frontcover&pg=PT723&dq=%22Importancia+del+sector+servicios%22&hl=es&source=newbks_fb&redir_esc=y#v=onepage&q=%22Importancia%20del%20sector%20servicios%22&f=true
- Salas, Á., Cervera, M., Strzelecki, M., y Godoy, A. (2023). *Empresa y diseño de modelos de negocio* 2. Ediciones Paraninfo, S.A. https://www.google.com.pe/books/edition/Empresa_y_dise%C3%B1o_de_modelos_de_negocio/aU7IEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Sánchez, O. (2021). *Gestión económico-financiera básica de la actividad de ventas e intermediación comercial*. UF1724. Ediciones Paraninfo. https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_econ%C3%B3mico_financiera_b%C3%A1sica_d/oBQZEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financi%C3%B3n%22&printsec=frontcover
- Saucedo, H. (2020). *Capital del trabajo*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/130923?page=262>
- Schnarch, A. (2013). *Marketing para PYMES un enfoque para Latinoamérica*. Alfaomega Colombiana. https://www.google.com.pe/books/edition/Marketing_para_pymes/hiF1EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22pymes%22&printsec=frontcover
- Silva, A., Pedraza, L., y Gualdrón, D. (2023). *Fundamentos de investigación en ingeniería civil*. Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/228367?page=45>

- Socas, E. (2020). *Economía de la Empresa 2º Bachillerato*. Editorial Compartiendo Conocimiento.
https://www.google.com.pe/books/edition/Econom%C3%ADa_de_la_Empresa_2%C2%BA_Bachillerato/GZDZDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Tamayo, A., Montiel, P. , Flores, L., y Medina, F. (2019). Análisis de las alternativas de financiamiento para el desarrollo económico de la microempresa del sector comercio. *Pro Sciences: Revista De Producción, Ciencias E Investigación*, 3(28), pp. 37-49.
<https://journalprosciences.com/index.php/ps/article/view/190>
- Tavera, I. (2020). *Panorámica de la macroeconomía* (1ra ed.). Grupo Editorial Éxodo.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/130333>
- Tejada, L. (2023). *Administración de empresa I*. Universidad Abierta para Adultos (UAPA).
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/238499?page=189>
- Testa, L. (2022). Factores que condicionan el financiamiento de las PYME veterinarias en la ciudad de General Pico, La Pampa (2018-2020). *Revista Negocios Agroalimentarios*, 7(2), pp. 23-28. <https://repo.unlpam.edu.ar/handle/unlpam/8302>
- Tolentino, E. (2020). *Duración de las nueva empresas: el rol de las consideraciones financieras en las empresas manufactureras peruanas*. Universidad Nacional del Callao. <https://cies.org.pe/investigacion/duracion-de-las-nuevas-empresas-el-rol-de-las-consideraciones-financieras-en/>
- Tous, D., Guzmán, V., Cordero, M., y Sánchez, E. (2019). *Sistemas de Producción. Análisis de las actividades primarias de la cadena de valor*. ESIC Editorial.
https://www.google.com.pe/books/edition/Sistemas_de_Producci%C3%B3n_An%C3%A1lisis_de_las/CPO9DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. (2023). *Reglamento de integridad científica en la investigación. Versión 001*.
https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/450459/mod_folder/content/0/REGLAMENTO%20DE%20INTEGRIDAD%20CIENT%3%8DFICA-ultimo.pdf?forcedownload=1
- Valencia, O., Silva, M., y Abeldaño, R. (2020). *Temas de economía, gobierno y población para la gestión del desarrollo en el estado de Oaxaca, México*. Independently Published.
https://www.google.com.pe/books/edition/Temas_de_econom%C3%ADa_gobierno_y_poblaci%C3%B3n/LgH6DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0

- Valle, M. (2020). *Economía de la Empresa 2º Bachillerato*. Editorial Editex
https://www.google.com.pe/books/edition/Econom%C3%ADa_de_la_Empresa_2%C2%BA_Bachillerato/7-ftDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Vargas, E., Rodríguez, F. y Bedolla, J. (2019). *Innovaciones ambientales en las empresas turísticas*. Ediciones y Gráficos Eón.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/121947?page=18>
- Velandia, M., y Trejo, J. (2023). *Costos para microempresarios. Enfoque financiero: ¿cómo costear?* (1era ed.). Sello Editorial Universidad del Tolima.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/232957?page=14>
- Vera, A. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú: caso Pequeña Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.-Huarmey y propuesta de mejora, 2023*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33929/FINANCIAMIENTO_MYPE_VERA_FLORES_ANTONY_ALFREDO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Zárate, J. Meza, S. y Batista, J. (2019). *Investigación en el desarrollo de proyectos*. Grupo Editorial Éxodo. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/130324?page=59>
- Zela, M. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades en la Micro Empresa del sector servicio Corporación Italy & Asesores S.A.C.- Juliaca, 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Alicia Concytec.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23042>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Consistencia

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023?</p>	<p>Objetivo General Describir los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023. 3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales y la Empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023. 	<p>“La hipótesis es obligatoria en investigaciones de corte cuantitativo, investigaciones experimentales y cuasiexperimentales y, en general, en proyectos que estén situados en ciencias exactas y naturales. Aunque no es necesaria la hipótesis en investigaciones descriptivas y cualitativas” (Niño, 2019, p. 58)</p>	<p style="text-align: center;">Financiamiento</p>	<p>Tipo de investigación: Cualitativa</p> <p>Nivel: Descriptiva</p> <p>Diseño: No experimental – documental – de caso</p> <p>Universo y muestra: El universo de esta investigación estará compuesto por todas las MYPE del sector servicio del país. Y la muestra estará compuesta por la empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C.</p>

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario

El siguiente cuestionario se aplicará al gerente o administrador de la empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C de Chimbote, ubicada en Jr. José Olaya Nro. 778 Casco Urbano Ancash - Santa – Chimbote

Tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: *Factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales, Caso empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023*. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Instrucciones: Marcar dentro del paréntesis con una X la alternativa correcta:

Factores	Preguntas	Respuesta	
Fuente de Financiamiento	¿Financia sus actividades solo con aportes propios?	Sí []	No []
	¿Financia sus actividades solo con aportes de terceros?	Sí []	No []
	¿Financia sus actividades con aportes propios y de terceros?	Sí []	No []
Sistema de Financiamiento	¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	Sí []	No []
	¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?	Sí []	No []
	¿Financia sus actividades con préstamos de las cajas rurales o municipales?	Sí []	No []
	¿La empresa posee actualmente un financiamiento de instituciones financieras?	Sí []	No []
Tipos de financiamiento	¿La empresa reinvierte sus utilidades?	Sí []	No []
	¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?	Sí []	No []

	En los últimos 2 años ¿Los socios han aumentado sus aportes como forma de financiamiento?	Sí []	No []
	En los últimos 2 años ¿La empresa ha recibido financiamiento gubernamental a través de alguno de sus programas o fondos de apoyo a MYPES?	Sí []	No []
	¿La empresa realiza las depreciaciones y amortizaciones correspondientes a las tasas de la SUNAT?	Sí []	No []
	En los últimos 2 años ¿La empresa ha vendido parte de su activo fijo para renovarlo o adquirir mercaderías?	Sí []	No []
	¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?	Sí []	No []
	¿Ha vendido alguna vez sus facturas por cobrar para obtener financiamiento?	Sí []	No []
	¿Los proveedores suelen otorgarle a la empresa mercaderías al crédito?	Sí []	No []
Costo del financiamiento	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Indique porcentaje	Tasa de Interés: Anual Mensual	
	¿Cuál fue el monto aproximado por el que solicito el préstamo o crédito?	a) De 1,000 a 10,000 () b) De 10,000 a 20,000 () c) De 20,000 a 30,000 () d) De 30,000 a más ()	
Plazo del financiamiento	¿El financiamiento fue a corto plazo?	Sí []	No []
	¿El financiamiento fue a largo plazo?	Sí []	No []
	¿Cuál fue el período de tiempo solicitado para el préstamo o crédito?	
Uso del financiamiento	¿El financiamiento se orientó a capital de trabajo?	Sí []	No []
	¿El financiamiento se orientó para activos fijos?	Sí []	No []
	¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?	Sí []	No []

Responsable



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario

El siguiente cuestionario se aplicará al gerente o administrador de la empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C de Chimbote, ubicada en Jr. José Olaya Nro. 778 Casco Urbano Ancash - Santa – Chimbote

Tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: *Factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales, Caso empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023*. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Instrucciones: Marcar dentro del paréntesis con una X la alternativa correcta:

Factores	Preguntas	Respuesta	
Fuente de Financiamiento	¿Financia sus actividades solo con aportes propios?	Sí []	No [X]
	¿Financia sus actividades solo con aportes de terceros?	Sí [X]	No []
	¿Financia sus actividades con aportes propios y de terceros?	Sí []	No [X]
Sistema de Financiamiento	¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	Sí [X]	No []
	¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?	Sí []	No [X]
	¿Financia sus actividades con préstamos de las cajas rurales o municipales?	Sí []	No [X]
	¿La empresa posee actualmente un financiamiento de instituciones financieras?	Sí [X]	No []
Tipos de financiamiento	¿La empresa reinvierte sus utilidades?	Sí [X]	No []
	¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?	Sí []	No [X]
	En los últimos 2 años ¿Los socios han aumentado sus aportes como forma de financiamiento?	Sí []	No [X]

	En los últimos 2 años ¿La empresa ha recibido financiamiento gubernamental a través de alguno de sus programas o fondos de apoyo a MYPES?	Sí [X]	No []
	¿La empresa realiza las depreciaciones y amortizaciones correspondientes a las tasas de la SUNAT?	Sí [X]	No []
	En los últimos 2 años ¿La empresa ha vendido parte de su activo fijo para renovarlo o adquirir mercaderías?	Sí []	No [X]
	¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?	Sí []	No [X]
	¿Ha vendido alguna vez sus facturas por cobrar para obtener financiamiento?	Sí []	No [X]
	¿Los proveedores suelen otorgarle a la empresa mercaderías al crédito?	Sí [X]	No []
Costo del financiamiento	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Indique porcentaje	Tasa de Interés: 15% Anual 1.5% Mensual	
	¿Cuál fue el monto aproximado por el que solicitó el préstamo o crédito?	a) De 1,000 a 10,000 () b) De 10,000 a 20,000 () c) De 20,000 a 30,000 () d) De 30,000 a más (X)	
Plazo del financiamiento	¿El financiamiento fue a corto plazo?	Sí []	No [X]
	¿El financiamiento fue a largo plazo?	Sí [X]	No []
	¿Cuál fue el período de tiempo solicitado para el préstamo o crédito?	Entre 16 a 36 meses	
Uso del financiamiento	¿El financiamiento se orientó a capital de trabajo?	Sí [X]	No []
	¿El financiamiento se orientó para activos fijos?	Sí []	No [X]
	¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?	Sí []	No [X]


 Néstor A. Del Valle Chang
 Contador Público Colegiado
 Matrícula N° 02-8151

Validación

INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A.

 Kelvin M. Cotos Guerra
 GERENTE GENERAL

Gerente General

Anexo 03. Validez del Instrumento

Formato de Ficha de Validación
FICHA DE VALIDACIÓN
Título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES, CASO EMPRESA
INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A.C. - CHIMBOTE, 2023.

N°	FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
1	¿Financia sus actividades solo con aportes propios?	X		X		X		
2	¿Financia sus actividades solo con aportes de terceros?	X		X		X		
3	¿Financia sus actividades con aportes propios y de terceros?	X		X		X		
4	¿Financia sus actividades con préstamos de la banca comercial?	X		X		X		
5	¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?	X		X		X		
6	¿Financia sus actividades con préstamos de las cajas rurales o municipales?	X		X		X		
7	¿La empresa posee actualmente un financiamiento de instituciones financieras?	X		X		X		
8	¿La empresa reinvierte sus utilidades?	X		X		X		
9	¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?	X		X		X		

10	En los últimos 2 años ¿Los socios han aumentado sus aportes como forma de financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
11	En los últimos 2 años ¿La empresa ha recibido financiamiento gubernamental a través de alguno de sus programas o fondos de apoyo a MYPES?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
12	¿La empresa realiza las depreciaciones y amortizaciones correspondientes a las tasas de la SUNAT?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
13	En los últimos 2 años ¿La empresa ha vendido parte de su activo fijo para renovarlo o adquirir mercaderías?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
14	¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
15	¿Ha vendido alguna vez sus facturas por cobrar para obtener financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
16	¿Los proveedores suelen otorgarle a la empresa mercaderías al crédito?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
17	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Indique porcentaje	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
18	¿Cuál fue el monto aproximado por el que solicitó el préstamo o crédito?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
19	¿El financiamiento fue a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
20	¿El financiamiento fue a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

21	¿Cuál fue el período de tiempo solicitado para el préstamo o crédito?	X		X		X	
22	¿El financiamiento se orientó a capital de trabajo?	X		X		X	
23	¿El financiamiento se orientó para activos fijos?	X		X		X	
24	¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y los activos fijos?	X		X		X	

Recomendaciones:

Opinión de experto: Aplicable (X) No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: Néstor Antonio del Valle Chang - DNI: 43420496



Néstor Antonio del Valle Chang
Néstor A. Del Valle Chang
 Contador Público Colegiado
 Matrícula N° 02-8151

Anexo 04. Consentimiento Informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Aguilar Cardozo, Gilmar Samid, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación denominada: *Factores relevantes del financiamiento de las Pequeñas Empresas nacionales, Caso empresa Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C. - Chimbote, 2023.*

- La entrevista durará aproximadamente 20 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: gilmaraguilarcadozo@gmail.com o al número +51 935 080 400 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	COTOS GUERRERO KELVIN M'C DUAL
Firma del participante:	 INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A. Kelvin M'cdual Cotos Guerrero GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	03/11/2021

Anexo 05. Carta de autorización

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

CARTA DE AUTORIZACION

Señores
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Presente. -

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

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que mi representada la empresa *Inversiones y Servicios Veterinario Cotos S.A.C.* con RUC: 20569314144, AUTORIZA al Estudiante *Gilmar Samid Aguilar Cardozo*, con código de Estudiante 0103181066, el uso de la razón social de nuestra empresa para su Trabajo de Investigación que lleva como título: *FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES, CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A.C. - CHIMBOTE, 2023.*, así como su publicación en su repositorio institucional de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sin otro particular, me suscribo de ustedes.

INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A.
Kelvin M^o dual Coto Guerra
GERENTE GENERAL

Anexo 06. Ficha RUC

15/12/23, 12:17

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20569314144 INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A.C.

Número de Transacción : 53097739

CIR - Constancia de Información Registrada

Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/12/2019
Mediante Resolución N° 1430050006027

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: INVERSIONES Y SERVICIOS VETERINARIO COTOS S.A.C.
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 19/09/2014
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/10/2014
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 29/10/2018
Comprobantes electrónicos	: BOLETA (desde 29/10/2018),FACTURA (desde 29/10/2018), (desde 05/06/2019)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: VETERINARIA COTOS
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 7500 - ACTIVIDADES VETERINARIAS
Actividad Económica Secundaria 1	: -
Actividad Económica Secundaria 2	: -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 43 - 581005
Teléfono Fijo 2	: 43 - 341630
Teléfono Móvil 1	: 43 - 960847328
Teléfono Móvil 2	: - - 943825244
Correo Electrónico 1	: norlegacontable2218@gmail.com
Correo Electrónico 2	: veterinariacotos@hotmail.com

Domicilio Fiscal

Actividad Economica	: 7500 - ACTIVIDADES VETERINARIAS
Departamento	: ANCASH
Provincia	: SANTA
Distrito	: CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	: ---- CASCO URBANO
Tipo y Nombre Via	: JR. JOSE OLAYA
Nro	: 778
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: -
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR,PP	: 03/09/2014
Número de Partida Registral	: 11079196
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
Pais de Origen del Capital	: -

Registro de Tributos Afectos

<https://e-menu.sunat.gob.pe/ci-b-llmenu/MenuInternet.htm?pestanas=&agrupacion=>

1/2

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/10/2014	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS	01/03/2022	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/11/2015	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/12/2014	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/12/2014	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/12/2014	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -46111974	COTOS GUERRERO KELVIN M'C DJAL	GERENTE GENERAL	02/12/1989	03/09/2014	-
	Dirección URB. NICOLAS GARATEA Mz 42 Lote 29	Ubigeo ANCASH SANTA NUEVO CHIMBOTE	Teléfono 02 - -	Correo -	

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0002	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA CHIMBOTE	---- CASCO URBANO AV. JOSE OLAYA 780	-	ALQUILADO
0001	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA CHIMBOTE	---- CASCO URBANO AV. JOSE GALVEZ 695	-	ALQUILADO
0004	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA NUEVO CHIMBOTE	URB. JOSE CARLOS MAREATEGUI Mz M3 Lote 31	-	ALQUILADO
0005	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA NUEVO CHIMBOTE	URB. BUENOS AIRES AV. JOSE CARLOS MAREATEGUI Mz K3 Lote 22	-	ALQUILADO

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

Recuerde que es obligatorio consultar periódicamente su Buzón Electrónico SOL, para conocer de forma oportuna las notificaciones e información de interés que faciliten el cumplimiento de sus obligaciones tributarias y aduaneras.

Para ir a su Buzón Electrónico [Ingrese Aquí](#)

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha: 18/12/2023
Hora: 12:17

Anexo 07. Comparabilidad de Tasas Efectiva Anual en el sistema financiero bancario a nivel nacional.

Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 09/11/2023

Moneda Nacional Moneda Extranjera

Tasa Anual (%)	BBVA	Bancom	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Alfin	ICBC	Bank of China	BCI	Promedio
Corporativos	8.01	-	8.24	9.88	9.08	8.08	8.54	8.92	-	8.37	-	12.42	-	-	9.30	s.i.	9.35	8.38
Descuentos	9.08	-	9.12	10.77	8.05	8.98	-	9.58	-	-	-	12.06	-	-	-	s.i.	-	9.19
Préstamos hasta 30 días	8.10	-	8.31	11.90	11.25	8.37	8.80	11.01	-	8.42	-	11.80	-	-	-	s.i.	-	8.37
Préstamos de 31 a 90 días	8.43	-	8.58	8.91	9.54	8.43	8.49	9.12	-	8.38	-	12.88	-	-	9.30	s.i.	9.35	8.84
Préstamos de 91 a 180 días	8.77	-	9.04	-	10.08	9.20	-	9.07	-	8.50	-	12.35	-	-	9.30	s.i.	-	9.13
Préstamos de 181 a 360 días	7.53	-	8.20	-	-	7.75	-	8.12	-	-	-	14.00	-	-	-	s.i.	-	7.94
Préstamos a más de 360 días	7.79	-	7.79	-	11.78	7.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	7.93
Grandes Empresas	10.85	14.22	10.30	10.46	9.78	10.12	9.78	10.22	-	9.69	-	11.64	-	-	10.02	s.i.	9.16	10.44
Descuentos	12.61	14.74	10.63	10.46	7.47	10.00	-	10.45	-	-	-	12.47	-	-	-	s.i.	-	10.76
Préstamos hasta 30 días	10.15	-	10.75	11.99	11.31	10.47	-	11.31	-	8.83	-	12.03	-	-	-	s.i.	-	10.73
Préstamos de 31 a 90 días	11.03	-	10.85	10.58	10.53	10.33	-	10.83	-	10.14	-	12.26	-	-	10.07	s.i.	9.42	10.77
Préstamos de 91 a 180 días	10.29	-	9.97	10.13	10.35	8.82	9.78	10.04	-	9.27	-	11.61	-	-	9.81	s.i.	-	9.79
Préstamos de 181 a 360 días	9.25	-	9.88	11.44	9.91	10.22	-	8.39	-	10.07	-	18.72	-	-	-	s.i.	8.74	9.55
Préstamos a más de 360 días	10.16	12.00	9.44	10.50	10.58	11.84	-	9.70	-	-	-	11.28	-	-	-	s.i.	-	10.77
Medianas Empresas	15.58	11.37	14.04	11.81	11.02	13.04	9.57	11.84	19.82	11.59	-	12.38	-	-	-	s.i.	-	13.92
Descuentos	15.51	11.88	13.98	12.95	12.27	12.53	-	11.59	-	9.18	-	12.40	-	-	-	s.i.	-	13.38
Préstamos hasta 30 días	16.10	-	11.84	12.84	14.12	15.58	-	10.04	-	-	-	12.41	-	-	-	s.i.	-	13.38
Préstamos de 31 a 90 días	16.10	11.08	13.04	11.75	11.78	12.48	9.57	10.85	38.15	12.12	-	-	-	-	-	s.i.	-	13.09
Préstamos de 91 a 180 días	14.30	13.78	11.72	12.89	10.19	12.20	-	11.21	23.88	-	-	11.90	-	-	-	s.i.	-	12.28
Préstamos de 181 a 360 días	14.73	11.14	11.67	9.90	10.32	13.07	-	9.68	21.88	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	12.80
Préstamos a más de 360 días	16.08	-	16.17	-	11.39	13.71	-	19.92	18.77	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	16.76
Pequeñas Empresas	20.87	-	21.24	12.35	17.88	18.19	-	20.67	26.81	-	22.97	-	-	17.55	-	s.i.	-	22.84
Descuentos	20.77	-	16.41	11.20	21.61	14.20	-	13.85	-	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	16.46
Préstamos hasta 30 días	22.58	-	10.72	-	-	13.55	-	16.00	48.44	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	21.00
Préstamos de 31 a 90 días	22.54	-	15.01	-	14.81	13.28	-	14.72	42.47	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	24.99
Préstamos de 91 a 180 días	20.93	-	12.82	-	12.80	14.44	-	13.07	37.78	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	27.83
Préstamos de 181 a 360 días	21.35	-	16.08	-	-	17.88	-	70.00	32.69	-	24.00	-	-	-	-	s.i.	-	31.27
Préstamos a más de 360 días	20.65	-	21.53	12.45	10.74	19.28	-	21.30	24.13	-	22.07	-	-	17.55	-	s.i.	-	21.61
Microempresas	24.96	-	28.22	12.35	-	14.64	-	15.27	43.42	-	21.73	-	-	17.28	-	s.i.	-	37.51
Tarjetas de Crédito	33.12	-	32.40	28.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	32.97
Descuentos	21.51	-	20.89	-	-	14.55	-	13.30	-	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	20.45
Préstamos Revolventes	21.87	-	-	-	-	-	-	-	46.40	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	45.79
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	19.58	-	-	-	-	-	-	-	82.27	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	33.45
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	19.04	-	14.26	-	-	-	-	10.00	83.83	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	19.85
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	23.99	-	14.00	-	-	13.99	-	16.51	81.88	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	48.23
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	21.95	-	37.79	-	-	21.53	-	51.88	54.00	-	25.00	-	-	-	-	s.i.	-	53.38
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	20.45	-	28.39	12.32	-	14.56	-	21.29	33.80	-	20.88	-	-	17.28	-	s.i.	-	29.20
Consumo	43.46	15.43	54.59	34.91	30.57	40.92	-	66.20	57.88	31.85	80.55	14.90	78.57	61.30	-	s.i.	-	55.33
Tarjetas de Crédito	58.91	27.28	82.39	38.81	56.47	47.44	-	70.51	-	35.48	87.20	-	88.15	-	-	s.i.	-	65.23
Préstamos Revolventes	12.79	-	-	-	-	-	-	-	57.20	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	14.32
Préstamos no Revolventes para automóviles	13.41	-	13.42	-	14.10	10.98	-	-	-	-	14.90	-	-	-	-	s.i.	-	13.50
Préstamos no Revolventes para libre disponibilidad hasta 300 días	19.72	34.30	88.28	19.15	10.29	25.42	-	39.49	71.58	-	34.30	-	88.09	-	-	s.i.	-	52.53
Préstamos no Revolventes para libre disponibilidad a más de 360 días	19.28	15.27	21.22	20.93	17.62	19.83	-	21.28	47.46	12.48	33.25	-	32.71	61.30	-	s.i.	-	23.38
Créditos pignoraticios	-	50.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	s.i.	-	50.85
Hipotecarios	8.58	10.49	9.44	10.11	9.45	8.95	-	9.05	17.84	9.22	-	-	-	-	-	s.i.	-	9.17
Préstamos hipotecarios para vivienda	8.58	10.49	9.44	10.11	9.45	8.95	-	9.05	17.84	9.22	-	-	-	-	-	s.i.	-	9.17

Nota: Cuadro elaborado sobre la base de la información remitida diariamente por las Empresas Bancarias a través del Reporte N° 6. Las tasas de interés tienen carácter referencial. Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 (Ver definiciones).

Nota. Tasas de interés promedio ofertadas en el sistema bancario del Perú al 09/11/2022.
Tomado de <https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B>

Anexo 08. Comparabilidad de Tasas Costo Efectiva Anual en el sistema financiero bancario y no bancario en la región Áncash.

Inicio

SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP
República del Perú

Costo y Rendimiento de Productos Financieros

Esta herramienta le permitirá identificar los precios de los principales productos financieros y elegirlos de manera informada. La información contenida en este aplicativo es referencial, para información detallada sírvase contactarse con la entidad de su elección.

Al 10/11/2023

1. Seleccione la Región
[ANCASH]

2. Seleccione el Tipo de Operación
[CREDITOS]

3. Seleccione el Producto
[ACTIVO FIJO]

4. Seleccione las Condiciones
[PRESTAMO ACTIVO FIJO POR S/ 20 000 A 24 MESES]

Consultar

Entidad	TCEA(*)	Cuota
CIVAC AREQUIPA	39.49 %	1163.37
CIVAC DEL SANTA	45.24 %	1207.46
INTERBANK	57.41 %	1292.09
BBVA	58.94 %	1304.57
BANCO DE CREDITO	63.5 %	1344.71
CIVAC SULLANA	70.43 %	1385.72
FINANCIERA CONFIANZA	80.68 %	1459.48
CIVAC PIURA	81.03 %	1459.70
FINANC. CREDINKA	84.88 %	1496.56
BANCO PICHINCHA	87.84 %	1561.54
COMPARTAMOS FINANCI	90.67 %	1535.05
CIVAC HUANCAYO	98.29 %	1588.18
MIBANCO	99.62 %	1601.05
CIVAC TRUJILLO	99.74 %	1584.55
CIVCP LIMA	101.78 %	1614.08

*Se registra la TCEA máxima aplicable al producto.
TCEA: Tasa de Costo Efectivo Anual
MAS INFORMACION: [Emisores de Seguros](#), [Seguros](#), [Tasas](#), [Emisores de Seguros](#), [Planillo](#), [Planillo](#)

El gráfico muestra información de los 10 primeros registros; acceda aquí (MAS INFORMACION) para ver el

La TCEA es la tasa que incluye todos los costos de un crédito

Inicio

SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP
República del Perú

Costo y Rendimiento de Productos Financieros

Esta herramienta le permitirá identificar los precios de los principales productos financieros y elegirlos de manera informada. La información contenida en este aplicativo es referencial, para información detallada sírvase contactarse con la entidad de su elección.

Al 10/11/2023

1. Seleccione la Región
[ANCASH]

2. Seleccione el Tipo de Operación
[CREDITOS]

3. Seleccione el Producto
[CAPITAL DE TRABAJO]

4. Seleccione las Condiciones
[PRESTAMO CAPITAL DE TRABAJO POR S/ 10 000 A 9 MES]

Consultar

Entidad	TCEA(*)	Cuota
CIVAC AREQUIPA	42.33 %	1286.18
INVERSIONES LA CRUZ	55.06 %	1330.43
CIVAC DEL SANTA	56.24 %	1335.73
INTERBANK	56.83 %	1334.00
BBVA	58.45 %	1336.52
BANCO DE CREDITO	64.34 %	1363.10
CIVAC SULLANA	70.43 %	1378.47
CIVAC PIURA	81.03 %	1412.28
FINANC. CREDINKA	85.73 %	1430.10
FINANCIERA EFECTIVA	86.63 %	1428.10
BANCO PICHINCHA	88.44 %	1456.74
COMPARTAMOS FINANCI	90.68 %	1443.05
FINANCIERA CONFIANZA	92.94 %	1436.48
BANCO FALABELLA	96.32 %	1511.29
CIVAC HUANCAYO	98.49 %	1469.29
CIVAC TRUJILLO	99.89 %	1466.65
MIBANCO	100.19 %	1477.45
CIVCP LIMA	103.38 %	1485.10

*Se registra la TCEA máxima aplicable al producto.
TCEA: Tasa de Costo Efectivo Anual
MAS INFORMACION: [Emisores de Seguros](#), [Seguros](#), [Tasas](#), [Emisores de Seguros](#), [Planillo](#), [Planillo](#)

El gráfico muestra información de los 10 primeros registros; acceda aquí (MAS INFORMACION) para ver el

La TCEA es la tasa que incluye todos los costos de un crédito

Nota. Tasas de interés costo efectivo anual comparativos entre las ofertantes de los diferentes sistemas financieros en la región Áncash tanto para créditos por activo fijo como de capital de trabajo al 10/09/2023. Tomado de <https://www.sbs.gob.pe/app/retasas/paginas/retasasInicio.aspx?p=C>

Anexo 09. Requisitos, tasa y comisiones para préstamos comerciales del banco BBVA.



Préstamos Comerciales

Obtén el efectivo para capital de trabajo, bienes de capital o fondos de inversiones, de acuerdo a las necesidades de tu empresa

[Simula tu préstamo](#)

BENEFICIOS

Conoce las ventajas de Préstamos Comerciales Negocios y Empresas

Pide tu préstamo en base a los flujos y a la estacionalidad de las ventas de tu empresa

Haz los pagos del crédito automáticamente con cargo a una cuenta que tengas en BBVA

Haz pagos mensuales, trimestrales o semestrales

Elige entre cuotas fijas o decrecientes

BBVA PERSONAS EMPRESAS
Hazte Cliente
BBVA Net Cash
Menú

Requisitos

Conoce qué necesitas para obtenerlo.

NEGOCIOS

- Mostrar buena experiencia crediticia en el sistema financiero*.
- Tres últimos pagos de IGV o Impuesto a la Renta (Sunat).
- Situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses).

* Contar con un reporte positivo de la central de riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguro.

EMPRESAS

- Solicitud de **Préstamo Comercial** debidamente llenada y firmada (formato del banco).
- Documento de identidad del/los apoderado/s y avalistas (copia).
- Certificado de vigencia de poderes (no mayor a 3 meses).
- Balance de situación y estado de ganancias y pérdidas (no mayor a 3 meses).
- Balance general y estado de ganancias y pérdidas (últimos 2 años).
- Declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3.a Categoría (últimos 2 años).
- 6 últimos pagos de IGV a Sunat (Régimen General).
- Flujo de caja proyectado (por el periodo del préstamo).
- Declaración confidencial de patrimonio.
- Balance de apertura (para empresas con menos de 2 años).

BBVA PERSONAS EMPRESAS
Abre tu Cuenta Emprendedor
Hazte Cliente
BBVA Net Cash
Menú

Tasas e intereses

Conoce las tasas del préstamo.

TASA SOLES

- Hasta S/17,500: 55.00%.
- De S/17,501 a S/35,000: 45.00%.
- De S/35,001 a S/50,000: 40.00%.
- Más de S/50,001: 32.00%.

TASA DÓLARES

- Hasta US\$5,000: 55.00%.
- De US\$5,001 a US\$10,000: 45.00%.
- De US\$10,001 a US\$15,000: 40.00%.
- Más de US\$15,000: 32.00%.

BBVA PERSONAS EMPRESAS | Abre tu Cuenta Emprendedor | Hazte Cliente | BBVA Net Cash | Menú

Comisiones

Conoce los costos asociados.

COMISIONES

Envío de información periódica: S/8.5 o US\$3.0.

Tasa de interés moratorio*:

Tasa Efectiva Anual de Interés moratorio: Se aplica en caso de incumplimiento en el pago oportuno de la cuota del préstamo, en función de los días de atraso. La mora es automática. Se calcula sobre la base a 360 días. La TEA Moratoria solo aplica para **Personas Jurídicas distintas a Microempresas.**

Tasa Nominal Anual de Interés moratorio: El interés moratorio se calcula de forma Nominal Anual para **clientes Personas Naturales con Negocio y Microempresas.** El incumplimiento de pago, genera el reporte ante la Central de Riesgos con la clasificación que corresponda.

- Soles: 14.45%
- Dólares: 11.62%

PENALIDAD POR INCUMPLIMIENTO DE PAGO

- Para las PNN, PJ Microempresas y pequeñas empresas no se realizará ningún cobro de penalidad

Nota. Requisitos, tasa y comisiones para obtener un crédito comercial ofertado por el BBVA, cuyo fin sea destinarlo a capital de trabajo o compra de bienes de capital. Tomado de: <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales/negocios-empresas.html>

Anexo 11. Requisitos para préstamos del banco BCP.

BCP | Productos | Canales de Atención | Beneficios | Ayuda | Agencias | Solicita tu Préstamo | Banca por Internet

Todo lo que debes saber

Características | **Requisitos** | Documentación

Generales

- ✓ Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas.
- ✓ El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año.
- ✓ El negocio debe generar ventas reales iguales o mayores a S/. 120 mil anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia.

Asesor BCP: ¿Te podemos ayudar?

Documentación

- ✓ Copia del documento de identidad de los solicitantes.
- ✓ Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General.
- ✓ Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días).
- ✓ Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos.
- ✓ Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de tus obligaciones. Para el caso de personas jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

Asesor BCP: ¿Te podemos ayudar?

Tasas / Tasas Activas en Soles

CAPITAL DE TRABAJO

Directiva N°:AP-201-13 | 20/09/2023

Categoría	TEA	OBSERVACIONES
Crédito hasta S/ 40,000 - plazo máximo de 24 meses	22.5% - 43%	
Crédito de S/ 40,000 hasta S/ 80,000 - plazo máximo de 24 meses	18% - 41.5%	
Crédito de S/ 80,000 hasta S/ 120,000 - plazo máximo de 24 meses	18% - 39.5%	
Crédito de S/ 120,000 hasta S/ 160,000 - plazo máximo de 24 meses	15.5% - 40%	
Crédito de S/ 160,000 a más, plazo máximo de 24 meses	14% - 39.5%	

Tasas / Tasas Activas en Soles

ACTIVO FIJO

Categoría	TEA	OBSERVACIONES
Crédito Activo Fijo		Tasas referenciales de desembolsos según evaluación
Crédito de S/ 100,000 hasta S/ 400,000 - plazo máximo de 74 meses	12% - 16%	
Crédito de S/ 400,000 hasta S/ 700,000 - plazo máximo de 145 meses	11.7% - 15%	
Crédito de S/ 700,000 a más - plazo máximo de 145 meses	10.5% - 12.8%	

Nota. Requisitos y tasas para obtener un crédito comercial ofertado por el BCP, cuyo fin sea destinarlo a capital de trabajo o compra de bienes de capital. Tomado de: <https://www.viabcp.com/pymes/financiamiento/liquidez-para-negocio/capital-de-trabajo>

Anexo 12. Requisitos, tasas y comisiones para préstamos por activo fijo del banco Pichincha.

BANCO PICHINCHA
Se trata de ti.

Personas Empresas **Emprendedores y Pyme** ▼ Perú | [Abre tu cuenta](#) [Banca por Internet](#)

Inicio Productos y Servicios Contáctanos Reprogramación de Deuda Agencias ▼ Chat en línea

Obtén tu **Préstamo Personal 100% Digital** en pocos minutos. [Pídelo aquí](#)

Inicio / Productos y Servicios / Préstamo Para Emprendedores / Activo Fijo Pyme

Activo Fijo Pyme

Consigue las herramientas que tu negocio necesita para ser grande

[Características](#) ▼

Requisitos ^

- ❏ Copia de documento de identidad de titular y cónyuge
- ❏ Copia de RUC, licencia de funcionamiento o boletas de compra de mercadería (u otros documentos que solicite el asesor)
- ❏ Copia del último recibo de luz, agua o teléfono (sólo uno de ellos)
- ❏ Copia de documento de propiedad de vivienda
- ❏ En caso de no tener casa propia, se solicitará aval
- ❏ Proforma de equipo o reparación

Tu empresa en buenas manos ✕

¡No corras riesgos! Queremos que tu empresa esté protegida y por eso te cuidamos mientras te vemos crecer.

[Conoce más aquí](#) >

CONCEPTO	TARIFAS				MODALIDAD/OPORT. DE COBRO	OBSERVACIONES
	EN MN		EN M.E.			
	Tasa S/ Max	Tasa S/ Min	Tasa \$ Max	Tasa \$ Min		
TASAS (1)						
Interés Compensatorio						
Préstamo en Cuotas para Capital de Trabajo	20.10%	8.30%	20.10%	8.30%	Según el tipo de cronograma pactado	En función del plazo, monto, garantía, ventas declaradas, moneda. Monto mínimo en soles a financiar de S/ 30,000 o su equivalente en dólares.
Préstamo en Cuotas para Activo Fijo	19.60%	7.90%	19.60%	7.90%		
Tasa de interés moratoria nominal anual (2)	11.82%		9.62%			
COMISIONES						
Servicios asociados al Crédito						
Modificación de Condiciones (3)	100.00		30.00		Cambio de fecha de día de pago, no mayor a 20 días del plazo original	
Envío físico de estado de Cuenta	10.00		4.00			Se cobra en caso de envío físico del estado de cuenta.
Servicios brindados a solicitud del cliente						
Constancias	30.00					Cada vez que el cliente solicite carta de presentación ante embajadas, carta de referencias u otros; aplica también para la segunda constancia de no adeudo
Duplicado de contrato u otro documento	3.00		1.00			Cobro por búsqueda diaria de documentos y por emisión y entrega de fotocopias

Nota. Requisitos, tasas y comisiones para obtener un crédito comercial ofertado por el banco Pichincha, cuyo fin sea adquirir activo fijo Tomado de: <https://www.pichincha.pe/emprendedores/productos-y-servicios/prestamo-para-emprendedores/activo-fijo-pyme>