



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO
E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

PAJUELO LEON, MAYVELIN YOSHINORY

ORCID:0000-0001-7602-7435

ASESOR

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID:0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0125-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:00** horas del día **16** de **Junio** 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:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO Presidente
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Miembro
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024**

Presentada Por :
(1203191198) **PAJUELO LEON MAYVELIN YOSHINORY**

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

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

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
Presidente

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
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: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024 Del (de la) estudiante PAJUELO LEON MAYVELIN YOSHINORY, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 7% 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, 02 de Julio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Con mucho cariño a mi padre Marcelino, que está siempre cuidándome y guiándome desde el cielo.

A mi madre Edith, por haber contribuido en mi formación profesional e inculcado valores espirituales y morales, por todo su amor incondicional.

Agradecimiento

A Dios, por ser la base de mi moral, por haberme permitido despertar no solo con vida, sino también llena de salud y por permitirme sonreír ante mis logros.

A la Universidad Católica “LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE”, por darme la oportunidad de facilitar y ampliar mis conocimientos.

Agradecerle al Dr. Gonzales Renteria, Yuri Gagarín docente tutor del curso, por haberme instruido con excelencia y exactitud en cada clase, discurso y lección.

Índice General

Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Índice General	VI
Lista de tablas.....	VIII
Lista de cuadros.....	IX
Resumen	X
Abstract	XI
I. Planteamiento del problema	1
1.1 Descripción del problema.....	1
1.2 Formulación del problema	4
1.3 Objetivo general	4
1.4 Objetivos específicos.....	5
1.5 Justificación.....	5
II. Marco teórico	6
2.1 Antecedentes	6
2.1.1. Internacionales	6
2.1.2. Nacionales	8
2.1.3. Regionales	14
2.1.4. Locales	16
2.2 Bases teóricas	18
2.2.1. Teoría del financiamiento	18
2.2.2. Teoría de resultados contables.....	25
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas	27
2.2.4. Teoría del sector industrial	30
2.2.5. Marco conceptual	31
2.3 Hipótesis.....	32
III. Metodología	33
3.1 Nivel, tipo y diseño de investigación	33
3.2 Población y muestra	33
3.3 Variables. Definición y operacionalización.....	35
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	38
3.5 Método de análisis de datos	38
3.6 Aspectos Éticos	38

IV. RESULTADOS.....	40
VI. CONCLUSIONES	71
VII. RECOMENDACIONES.....	75
Referencias bibliográficas	76
Anexos.....	85
Anexo 01. Matriz de consistencia	85
Anexo 02. Instrumento de recolección de información	86
Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos	90
Anexo 04. Consentimiento informado	97

Lista de tablas

Tabla 1 Operacionalización de las variables

35

Lista de cuadros

Cuadro 1: Resultados del objetivo específico 1	40
Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2	47
Cuadro 3: Resultados del objetivo específico 3	52

Resumen

El financiamiento es el principal recurso de financiación que sirve como apoyo para cubrir necesidades financieras y con ello trayendo resultados positivos en una empresa. El objetivo general fue: Determinar cómo es el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024; fue de nivel descriptivo, tipo cualitativa, diseño no experimental- descriptivo- bibliográfico- documental y de caso; la técnica fue la entrevista y el instrumento las fichas bibliográficas. Resultados: Las empresas consideran que una alta tasa de interés distorsionaría lo planificado, usan la línea de crédito y el leasing para financiarse, se financian mediante créditos bancarios a largo plazo, consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos; la empresa en estudio considera que una alta tasa de interés no es de beneficio, usan la línea de crédito para financiarse, se financian mediante créditos bancarios, optan por el financiamiento a largo plazo, consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos. Las empresas nacionales y la empresa en estudio coinciden en la forma de financiarse, para lograr sus objetivos. Se concluye: Las empresas deben buscar transparencia al solicitar un crédito financiero y entender todo a detalle, considerando el reporte de resultados, ya que a través de ello se puede ver datos relevantes que permite conocer la situación de las empresas en todo momento; además solicitan crédito a largo plazo, porque este financiamiento proporciona una mayor estabilidad financiera.

Palabras clave: financiamiento bancario, pequeñas empresas, resultados.

Abstract

Financing is the main financing resource that serves as support to cover financial needs and thereby bringing positive results to a company. The general objective was: Determine what bank financing is like and its effect on the results of small businesses in Peru and the company Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024; It was descriptive level, qualitative type, non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case design; The technique was the interview and the instrument was bibliographic records. Results: Companies consider that a high interest rate would distort what was planned, they use the line of credit and leasing to finance themselves, they finance themselves through long-term bank loans, they consider that if their equity and assets increase, their economic results improve; The company under study considers that a high interest rate is not beneficial, it uses the line of credit to finance itself, it is financed through bank loans, it opts for long-term financing, it considers that if its equity and assets increase, its results improve. economical. National companies and the company under study agree on the way they finance themselves to achieve their objectives. It is concluded: Companies must seek transparency when requesting financial credit and understand everything in detail, considering the results report, since through it you can see relevant data that allows you to know the situation of the companies at all times; They also request long-term credit, because this financing provides greater financial stability.

Keywords: bank financing, small businesses, results.

I. Planteamiento del problema

1.1 Descripción del problema

En el escenario económico mundial, las pequeñas y medianas empresas (Pymes) favorecen principalmente a la generación de empleo y la producción en conjunto al valor agregado, tanto a los países en desarrollo como en los desarrollados. Según la Organización para la cooperación y desarrollo económico (OCDE), entre un 50% y 60% de las Pymes generan un valor agregado y el 33% del producto interno bruto (PIB). No obstante, todas las empresas se vieron afectadas por la pandemia COVID 19, pero las Pymes fueron las primeras en sufrir el impacto negativo de una desaceleración económica. A pesar de la importancia en la economía mundial, en su mayoría no son bien atendidas por las políticas monetarias que emprendieron por los gobiernos a nivel mundial para neutralizar el efecto de la pandemia. En consecuencia, el financiamiento a las Pymes ha ido descendiendo en la mayoría de países del mundo, con el tiempo se ha ido usando distintas fuentes de financiación alternativa, con la finalidad de producir mejoras en el ámbito operativo, evitando quiebras (Brown et al., 2020).

En el Reino Unido, el 41% de las Pymes detuvieron sus actividades, de los cuales el 35% temían no voler a abrir; por otro lado, un 50% de las Pymes Alemanas esperaban un efecto negativo por la crisis anticipando una disminución considerable de sus ingresos; asimismo, más del 70% de las Pymes Italianas evidenciaron afectaciones por lo mismo. El Brexit afecta expectativas de las Pymes con respecto a sus planes de financiación externo y con ello a su crecimiento; por ende, la inversión reducida de capital tendrá repercusiones negativas para el futuro desarrollo de las Pymes, ya que no tendrán libre circulación y acceso al mercado europeo. Según la Oficina Nacional de Estadísticas del Reino Unido (ONS), un 10.3% de la inversión de las Pymes del Reino Unido desciende, no solo por la pandemia COVID 19, sino también por la salida del Reino Unido de la Unión Europea, además, las cifras oficiales son contrastados con resultados de la encuesta ejecutada por Great British Entrepreneur y el banco Digital Starling, el cual menciona que un 80% de las Pymes británicas son más optimistas ante la pandemia COVID 19 y un 39% mejoró su modelo de negocio (Adan et al., 2022).

En Latinoamérica, según el Fondo Multilateral de Inversiones, las Pymes se encargan de generar empleo en un 66%, ya que el 90% del total de empresas son Pymes, las cuales

se enfrentan con desafíos mayores a las empresas grandes para el mantenimiento de sus operaciones, principalmente debido a la menor flexibilidad financiera y mayores costos productivos, es decir, cuanto más pequeña sea una empresa, menos recursos controla, esto le hace vulnerable tanto en eventos internos como externos, como la renuncia de un trabajador eficiente, reducción de la demanda por los competidores y disminución a la opción del financiamiento. Desde el punto de vista financiero, distintos autores manifiestan que las Pymes tienen una escasa perdurabilidad y solidez a consecuencia de su tamaño; es probable que si enfrentan crisis de períodos largos como la pandemia tendrán un efecto desmesurado por sus recursos limitados (técnicos, humanos y financieros). Antes de la pandemia, las Pymes enfrentaban riesgos de flujo de caja, porque en distintas ocasiones sus ingresos solo permitían abastecer gastos fijos y en la pandemia tuvieron que solventar gastos pese a sus pocos ingresos; por la disminución de la demanda y problemas de financiamiento, surgen más desafíos para las Pymes (Adan et al., 2022).

Las Pymes en Colombia son considerados como una principal fuerza para el desarrollo económico, sobre todo en economías emergentes, en el que realizan aportes elementales al comercio y a las exportaciones. Según Confecámaras que agrupa a las cámaras de comercio, en el que existen 1.500.000 micro y pequeñas empresas aproximadamente en el Registro único Empresarial, esto incluye tanto a personas jurídicas como a naturales, realizado generalmente en base al valor de los activos reportados por cada empresa; estas pymes tienen dificultades en su desarrollo por la influencia de las limitaciones para el acceso al financiamiento, también, se les dificulta la separación de patrimonios familiares, incrementando la vulnerabilidad a las deficiencias financieras provocando quiebres o ventas de la empresa. Las entidades financieras tienen problemas para el acceso de información de las Pymes y sus actividades, impidiendo dar facilidades de financiamiento a las mismas, además les resulta costoso a los prestamistas en la reunión de una información necesaria para la evaluación de la solvencia de cada Pyme (Cardona y Villada, 2022).

La OCDE manifestó que el problema al acceso al financiamiento de las Pymes de Latinoamérica es por la cultura empresarial, por el desarrollo de sus sistemas financieros y por su nivel económico; por ende, muchas empresas sobre todo nuevas, experimentan

dificultades para el acceso al financiamiento externo, siendo clave para analizar el funcionamiento del sistema financiero y entender ante la presencia de fallas que impiden a las Pymes con proyectos de inversiones viables encuentren recursos necesarios. Actualmente el sistema tributario de los países de la OCDE fomentan la financiación corporativa a través de préstamos en vez de valores; una reforma tributaria podría mejorar una estructura de financiación al reducir una deuda, es decir, ayudan a que el financiamiento sea favorable para crecer económicamente en un largo plazo. La medida para alentar participaciones amplias en tener acciones, como una aplicación amplia para estimular el ahorro en el plan de pensiones, podría permitir mejorar la distribución de beneficios de la expansión del mercado (OCDE, 2020).

En Perú, las entidades bancarias consideran fundamental al tamaño de las empresas, las grandes empresas tienen mayor apalancamiento a diferencia de las Pymes, ya que las grandes empresas se endeudan más porque cuentan con suficientes activos para ofrecerlos como garantía, por tal motivo, las Pymes no se encuentran preparadas ante efectos negativos de una crisis, por sus niveles bajos al acceso del financiamiento. Este problema generó que el Estado ejecute ciertas estrategias, como los programas de apoyo productivo, mecanismos de garantías para préstamos o créditos y programas de educación financiera; los cuales dichos recursos tuvieron un impacto en el acceso al financiamiento, con la repercusión del incremento del crédito del sistema financiero, la Banca Central de Reserva del Perú en el 2020 analizó su efecto del mecanismo Reactiva Perú para evitar la caída del crédito en el sistema financiero, particularmente se dirigió a las microempresas, creciendo en un 22.9%. En el año 2021 el Ministerio de la producción identificó un bajo desempeño del indicador de inclusión financiera en las Pymes, un 30.9% de las microempresas contaban con créditos frente a las Pymes con un 64%, esto de acuerdo a la encuesta nacional es limitado el acceso al crédito bancario (Yancari et al., 2022).

El financiamiento bancario es una herramienta fundamental para una empresa, actuando como un motor de la misma; la mejor condición de acceso al financiamiento se puede traducir en el incremento de la productividad, en el aumento de innovaciones tecnológicas y con un nivel alto de ingreso en los mercados internacionales. El financiamiento se puede requerir para implementar el capital de trabajo, para financiar

sus operaciones diariamente en un ciclo financiero; pero antes de recurrir al financiamiento, necesariamente se debe proyectar en el aspecto real de la empresa, de modo que se determine la finalidad de la inversión y planteando diversos escenarios de pago para no endeudarse, dándole un destino ideal al capital. Toda empresa necesita del financiamiento para poder crecer, ya que a través de este medio logra sus metas a corto y largo plazo. El poco capital afecta el desarrollo y crecimiento empresarial, sobre todo en las Pyme, ya que en su mayoría estas empresas tienen mano de obra intensiva (es decir, necesitan un flujo de caja constante para comprar, pagar y firmar contratos a tiempo) (Albisetti, 2023).

Para esta investigación se considera a la empresa Inversiones Caballero, tiene como RUC 20531098707, inició sus actividades económicas el 05 de octubre del año 2007, esta empresa es especialista en transporte de carga por carretera y fábrica de cemento, cal y yeso, su tipo de empresa es Empresa Individual de Resp. Ltda., su domicilio fiscal es en la Car. Central Nro. S/n (Fte. Carretera Salida a Maya), en el distrito de Carhuaz, provincia de Carhuaz. Esta empresa tiene desinterés en solicitar un financiamiento bancario, a pesar que tiene facilidades en el acceso crediticio, lo cual representa una debilidad importante, ya que un recurso financiero posibilita la existencia empresarial, haciendo posible hacerle frente a la falta de liquidez, a la adquisición de activos para mejorar la fábrica de su producto y así brindar un buen servicio; además, la falta de fondos atenta contra el crecimiento de la empresa, por tal motivo, es fundamental acudir al préstamo bancario, con el debido asesoramiento para tener claro el plazo de financiación más adecuado que ofrecen los bancos, los costos que representa y podría ser con un tiempo de largo o corto plazo, conociendo las diferentes fuentes de financiamiento. Es recomendable que el empresario evite estas dificultades, porque su empresa podría ser afectado con sus competidores del mismo rubro.

1.2 Formulación del problema

¿Cómo es el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024?

1.3 Objetivo general

Determinar cómo es el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

1.4 Objetivos específicos

1. Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú.
2. Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024
3. Hacer un cuadro comparativo sobre el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

1.5 Justificación

Teórica

Este proyecto tiene fundamentos teóricos relacionados con el tema en estudio, como conceptos, definiciones, importancia, tipos, etc. y teorías que ayudarán a profundizar conocimientos tanto para la tesista como para los empresarios del rubro en estudio. Ya que los empresarios necesitan profundizar el conocimiento del financiamiento bancario, para tomar decisiones acertadas en el uso de dicho financiamiento.

Práctica

Los resultados que se obtendrán de la aplicación de la encuesta, ayudarán al establecimiento u orientación de la problemática de la empresa en estudio, para que el gerente tome decisiones acertadas y se cumpla con los objetivos propuestos de acuerdo a la investigación. Dichos resultados se darán a conocer a los empresarios mediante la publicación del artículo científico y la puedan aplicar.

Metodológica

De acuerdo a la particularidad de esta investigación, se tuvo que elaborar el instrumento de medición, para la recolección de datos de la muestra y analizar e interpretar dichos resultados. Asimismo, esta investigación servirá como apoyo, siendo un antecedente para futuros investigadores del mismo tema de estudio.

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 la investigación en estudio.

Acevedo et al. (2019), en la Institución Universitaria Esmer Colombia, en su trabajo de investigación titulada: Debilidades de la gestión financiera en las Pymes de la Industria Manufacturera en el municipio de Medellín. Tuvo como objetivo Identificar las debilidades más comunes de la gestión financiera en las PYMES de la industria manufacturera en el municipio de Medellín, para potenciarla como principal herramienta de gestión y toma de decisiones. Haciendo uso del método deductivo, enfoque cuantitativo, tipo de estudio aplicada. Los resultados fueron: Los indicadores de liquidez, presentan un comportamiento poco favorable en los períodos analizados en cuestión, provocando que la compañía no cuente con la capacidad de responder por sus pasivos en el corto plazo por medio de sus activos corrientes, ya que en el último periodo, tanto el capital de trabajo, como la razón corriente y prueba acida muestran que la compañía no tienen como solventar sus pasivos en el corto plazo, algo que se explica en gran medida por el aumento de los pasivos que se evidenció en el último período. Concluyendo que la planificación puede ser considerada como uno de los pilares más importantes dentro de la gestión financiera desarrollada al interior de cada organización, actualmente la mayoría de las pymes no cuentan con una adecuada planificación que les prever situaciones de riesgo para la empresa, además de colaborar con la toma acertada de decisiones.

López (2019), en la Universidad siglo 21 Argentina, en su trabajo de grado titulada: Estudio del financiamiento de empresas Pymes de la actividad Industrial en la Provincia de Entre Ríos. Tuvo como objetivo general analizar la importancia del financiamiento de las pymes del sector industrial en la Provincia de Entre Ríos. El enfoque fue de tipo mixto con alcance explicativo y los participantes entrevistados con consentimiento representaron una muestra que abarcó distintos tamaños, antigüedad en marcha y etapas de desarrollo. Los resultados demostraron como necesario financiarse en distintas etapas de vida; desde la oferta se observó una caída considerable en los subsidios de parte del gobierno provincial y a la vez

un desaliento del sector privado en otorgar créditos a la producción, en muchos casos por sus estructuras débiles que no dan garantías y un alto grado de riesgo. Finalmente se concluyó que se logró discutir que el sector industrial entrerriano pudo autofinanciarse aprovechando la subida del dólar que fomentó el incremento en exportaciones, mayores horas de producción y crecimiento en rentabilidades, sin embargo, se concluyó que el financiamiento siempre es necesario y que la falta de información es un factor relevante para mejorar al igual que alentar subsidios en las tasas y en nuevas tomas de créditos entre las medidas que encaren las nuevas autoridades gubernamentales.

García et al. (2020), en la Universidad Pablo Olavide Ecuador, en su trabajo de investigación titulada: Factores determinantes en la adopción de crédito de proveedores de las pequeñas empresas manufactureras del Ecuador y su efecto en el incremento de su producción. Tuvo como objetivo analizar los factores determinantes en la adopción de crédito de proveedores de las pequeñas empresas manufactureras del Ecuador y su efecto en el incremento de su producción. Para el desarrollo de este trabajo se realizó una exploración previa, la investigación es no experimental, enfoque cualitativo. Como resultados fueron: Se puede asumir con un nivel de confianza del 95% que existe una relación estadísticamente significativa entre las variables analizadas. Se concluyó que el crédito comercial actúa como fuente de financiación entre las pequeñas empresas, sin embargo, existe evidencia acerca del bajo acceso y uso de este tipo de crédito por parte de las pertenecientes al sector de manufacturas, además de que provoca un efecto positivo en la producción de las mismas. El presente trabajo revisa datos secundarios de fuentes oficiales analizando la evolución de la relación entre la producción, medida por sus ventas, y las cuentas por pagar a proveedores e instituciones financieras (2007-2017) de las pequeñas empresas manufactureras ecuatorianas.

Borja et al. (2022), en la Universidad de Cuenca Ecuador, en su trabajo de investigación titulada: Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del Cantón en Cuenca, Ecuador. Tuvo como objetivo: Establecer la relación entre rentabilidad y apalancamiento financiero de las micro-, pequeñas y medianas empresas del sector industrial del cantón, Cuenca (Ecuador), en el periodo 2018-2020. El enfoque de la investigación fue cuantitativo; se aplicó un diseño no experimental y transversal, con la información de 150 empresas, se aplicó la correlación de Pearson, a fin de conocer el nivel de asociación de las

variables. Como resultados se tuvo: Existe una correlación entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de las empresas. Esta relación es diferenciada por tamaño de empresa y por año de estudio, tanto en sentido como en magnitud. Sin embargo, los resultados de la relación lineal entre apalancamiento financiero y rentabilidad para el conjunto de las micro-, pequeñas y medianas empresas no son robustos. Conclusión: Si bien existe una relación lineal entre apalancamiento financiero y rentabilidad, esta no es robusta para las micro-, pequeñas y medianas empresas. Asimismo, la variabilidad común entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad es en baja, tal vez porque existen otros elementos, como giro de la empresa, tipo de bienes y las decisiones, que repercuten en los resultados generados por las empresas.

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 Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de la investigación en estudio.

Flores (2019), en su tesis titulada: El Financiamiento y su influencia en la liquidez de las empresas del Sector Industrial de lima metropolitana - 2018. Tuvo como objetivo general determinar si el Financiamiento y su influencia en la liquidez de las empresas del Sector Industrial de lima metropolitana. Para lo cual se utilizó como Metodología: usa el tipo de diseño aplicada por razones que la problemática está establecida, la cual responde a las hipótesis específicas, el nivel es explicativo dado que el estudio de investigación se realiza de forma exacta sobre las variables generando una información de cada una de ellas, el estudio toma como 32 colaboradores de las siguientes áreas como: gerenciales, contables y administrativas que se encuentran localizadas en lima metropolitana luego de haber obtenido la información se realizó la técnica del cuestionario y el uso como instrumento de recolección de datos fue una encuesta; con lo que se concluye: En el costo efectivo financiero influye favorablemente sobre el control de gastos financieros de las empresas industriales de Lima metropolitana, la cual es primordial que se considere, esto será de gran ayuda sobre las operaciones realizadas en el rubro al que se dedica.

Córdova (2019), en su tesis titulada: Planeamiento financiero para incrementar la liquidez en la empresa industrial, Lima 2018. Tuvo como objetivo general determinar un plegamiento financiero que nos permita incrementar la liquidez en la empresa industrial, Lima 2018. Para lo cual se utilizó como Metodología: usa el tipo de diseño aplicada por razones que la problemática está establecida, la cual responde a las hipótesis específicas, el nivel es explicativo dado que el estudio de investigación se realiza de forma exacta sobre las variables generando una información de cada una de ellas; como resultados se tuvo: indicaron que la aplicación de un planeamiento financiero incrementara la liquidez de una empresa, mejora la situación económica, de manera que le ayude a realizar sus operaciones del empresario, puesto que no busque financiamiento en las entidades financieras; con lo que se concluye: La falta de rotación de inventarios en la empresa industrial género que la empresa no tenga ventas a sus clientes, estoqueándose de esta manera y no haya ingreso de dinero a sus cuentas para que pueda cubrir las responsabilidades que tiene pendiente en el corto plazo, esto hace que la empresa se vea con la obligación de optar por un financiamiento de las entidades financieras.

Cusipuma y Rojas (2021), en su tesis titulada: Gestión financiera y la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector Industrial del Distrito de Huancavelica, periodo 2017. Tuvo como objetivo general determinar la relación que existe entre la gestión financiera y la competitividad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Industrial del distrito de Huancavelica, periodo 2017. Para lo cual se utilizó como Metodología: tuvo un tipo de investigación aplicado con enfoque cuantitativo, nivel correlacional con diseño no experimental de corte transversal, la población se conformó por micro y pequeñas empresas del distrito de Huancavelica, teniendo una muestra de 38; como técnica se utilizó la encuesta y como instrumento la ficha de encuesta con lo que se encontró los siguientes Resultados: Se encontró un nivel alto de correlación ya que el índice de correlación Rho-Spearman tuvo un valor de 0.868; con lo que se concluye: La gestión financiera y la competitividad se encuentran relacionadas directamente con nivel alto en lo que incide en la importancia de brindar mejoras sustanciales y efectivas en las gestiones financieras de las MYPES Industriales de distrito de Huancavelica para poder lograr la competitividad necesaria para un crecimiento progresivo.

Álvarez y Galarza (2021), en su tesis titulada: Financiamiento a corto plazo y su influencia en la liquidez de la empresa “JR Group Industrias S.A.C. 2020 - Lima. Tuvo como objetivo general determinar cómo influye el financiamiento a corto plazo en la liquidez de la empresa JR Group Industrias S.A.C. en el año 2020. Para lo cual se utilizó como Metodología: tuvo un tipo de investigación aplicado con enfoque cuantitativo, nivel correlacional con diseño no experimental de corte transversal, la población se conformó por micro y pequeñas empresas, teniendo una muestra de 15; como técnica se utilizó la encuesta y como instrumento la ficha de encuesta con lo que se encontró los siguientes Resultados: son que el financiamiento a corto plazo y la liquidez tienen una relación significativa según la evaluación mediante el Coeficiente de correlación de Spearman, así como la relación entre las dimensiones y variables excepto la del financiamiento a corto plazo con las cuentas de caja y bancos. Con una valoración positiva del financiamiento a corto plazo con proveedores y negativa hacia el financiamiento bancario, el cual es el componente mayoritario del financiamiento a corto plazo; con lo que se concluye: que el financiamiento a corto plazo influye en la liquidez de la empresa JR Group Industrias S.A.C., con una situación de liquidez de insuficiencia al retirar las cuentas relacionadas a los inventarios frente a los pasivos corrientes en el año 2020.

Rodemas y Unchupaico (2020), en su tesis titulada: Relación entre rentabilidad financiera y liquidez en la empresa Exige Industrial S.A.C. Lima en el periodo 2017 – 2018. El objetivo de este estudio es determinar si existe relación entre la rentabilidad financiera y la liquidez. El tipo de estudio realizado es descriptivo con un diseño no experimental-longitudinal y es cuantitativo, los datos fueron facilitados por la empresa y el análisis de los datos tuvo los siguientes resultados: El primer objetivo, es determinar la relación entre la rentabilidad financiera y la razón corriente, que obtuvo un resultado de -0.633, lo que indica que es una relación negativa, inversa y altamente significativa ($p < 0.01$), por lo que se estima que si la rentabilidad financiera es baja, la razón corriente es alta, o viceversa, que si la rentabilidad financiera es alta, se estima que la razón corriente sea baja, y por ser altamente significativo el resultado, se puede generalizar en poblaciones similares. Mientras que la relación entre la rentabilidad financiera, y la Prueba acida, el resultado es de 0.612, que indica que es una relación positiva, directa y altamente significativa ($p < 0.01$), por lo que se estima que, si la rentabilidad financiera es alta, también es alta la prueba acida, o de lo contrario, que, si la rentabilidad financiera es baja, también es baja la prueba acida, y por altamente significativa,

esto sucederá en empresas de similar rubro. Concluyendo en que se encontró dos relaciones muy fuertes entre la rentabilidad financiera y la razón corriente y la prueba acida, de manera negativa con la primera y de manera positiva con la segunda.

Tanta et al. (2020), en su tesis titulada: Financiamiento y desarrollo empresarial en las MYPES residentes en el parque industrial de Huaycán. Tuvo como objetivo analizar la relación entre el financiamiento y desarrollo empresarial de las MYPES (Micro y Pequeñas Empresas) residentes en la zona industrial de Huaycán, ciudad del distrito de Ate-Vitarte, Lima. En su metodología el estudio fue de tipo descriptivo correlacional con un diseño no experimental y de corte transversal, la población en estudio estuvo formada por 60 MYPES en el mencionado lugar. A fin de medir el financiamiento interno se utilizó un cuestionario su fiabilidad se verificó por el alfa de Cronbach, que para el financiamiento obtuvo 0.95 y para el desarrollo empresarial 0.840. Los resultados de Rho de Spearman $\rho = 0.329$, $p = 0.036$ permite concluir que el financiamiento tiene una relación significativa directa sobre el desarrollo empresarial. Concluyendo que a mayor financiamiento las MYPES tendrán mayor desarrollo empresarial que les permitirá tener un desempeño óptimo en sus actividades que involucran a gran parte de la población, permitiéndoles tener una oportunidad de negocio y empleo, mejorando de esta manera la economía de sus familias, a fin de propiciar la reducción de pobreza en el país.

Santillán y García (2020), en su tesis titulada: Relación entre el financiamiento externo y rentabilidad de empresas del sector industrial: caso Perú. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo determinar la relación entre el financiamiento externo y la rentabilidad de empresas del sector industrial registradas en la Bolsa de Valores de Lima (BVL), periodos 2016 al 2018. El diseño del estudio es correlacional no experimental, ejecutado sobre una población de 28 empresas de las cuales se obtuvieron los estados financieros anuales para determinar los indicadores del financiamiento externo (corto plazo y largo plazo) y rentabilidad (financiera y económica), se aplicó la prueba de normalidad de Kolmogorov para no violar los supuestos de normalidad, encontrando que los datos no representan una distribución normal (p valor < 0.05), por lo tanto, se procedió a aplicar el análisis estadístico Rho de Spearman. Los resultados determinaron que existe relación positiva significativa entre el financiamiento a corto plazo con la rentabilidad financiera ($r = 0.419$, $p < 0.01$) y la rentabilidad económica ($r = 0.294$, $p < 0.01$), indicando que a mayor financiamiento a corto

plazo se obtendrá mayor rentabilidad tanto económica como financiera. Por otro lado, el financiamiento a largo plazo no tuvo una relación significativa para la rentabilidad financiera ni para la rentabilidad económica. En conclusión, existe relación entre el financiamiento externo y rentabilidad, pero solo a través del indicador del financiamiento a corto plazo y los respectivos indicadores de rentabilidad.

Álvarez (2022), en su tesis titulada: La gestión financiera y sus resultados económicos en las empresas industriales del distrito de Ancón, Lima 2019. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo analizar cómo la gestión financiera incidió en los resultados económicos de las empresas industriales del distrito de Ancón - Lima 2019. Fue bajo el enfoque cuantitativo de tipo básico, con un diseño no experimental, de corte transversal y de nivel correlacional. Se utilizó como técnica a la encuesta y al cuestionario como instrumento de recolección. Los resultados se presentaron a través de tablas descriptivas e inferenciales, sustentados con un coeficiente aceptable de correlación de Spearman, concluyendo que en la mayoría de empresas industriales del distrito de Ancón, la gestión financiera es un factor determinante en sus resultados económicos, resaltando a la planificación financiera y el apalancamiento financiero como dimensiones de interés alto y la estructura de capital como dimensión potencial de crecimiento pero con una relación no directa con la variable resultados económicos. En conclusión, se determina que la dimensión apalancamiento financiero se relaciona de manera directa y moderada con la variable resultados económicos y sus dimensiones utilidad del ejercicio y margen EBITDA en las empresas.

Valdiviezo (2023), en su tesis titulada: La contabilidad de gestión y su repercusión en el financiamiento de las pequeñas empresas Rubro Industrial Caso Apache Transport S.R.L. Paita – 2023. Tuvo como objetivo general: identificar la repercusión de la contabilidad de gestión en el financiamiento. la investigación fue cualitativa, descriptiva, documental y de caso, como técnica se realizó una entrevista y el instrumento fue el cuestionario. Como resultados obtuvimos: que la contabilidad de gestión repercute en el financiamiento de empresas industriales al proveer información precisa sobre costos de producción, mejorando la planificación financiera y la asignación de recursos. Asimismo, al permitir un seguimiento y control constante del desempeño financiero, aumenta la confianza en la empresa, mejorando sus oportunidades de obtener diversas fuentes de financiamiento. En cuanto a la empresa estudiada tiene diversos problemas a nivel corporativo, financiero y de gestión. Se

concluyó que el emprendedor desconoce las diversas fuentes de financiamiento que pueden usar para continuar la operatividad empresarial, una correcta elección del mismo va a tener un adecuado costo de capital y a su vez un impacto en la utilidad de la empresa, para tales efectos recomendamos a los empresarios buscar capacitación y asesorías especializadas en temas de gestión empresarial y financiamientos para mejorar la toma de decisiones manteniendo un correcto criterio, en el mismo sentido se propone que la empresa en estudio implemente la actualización de flujos de caja, formatos de costos ya que son herramientas importantes para poder tener datos precisos.

Arias (2023), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa industrial Tapia S.A.C. – San Roman, 2022. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Industrial Tapia S.A.C. – San Román, 2022. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: dependiendo de los antecedentes de los autores descritos nos reafirman que el financiamiento es una oportunidad con lo cual se puede mostrar que las micro y pequeñas empresas pueden crecer económicamente. Respecto al Objetivo Específico N° 02: en base al cuestionario que se le brindó al encargado, quien brindó las respuestas, y con los resultados obtenidos podemos resaltar que la empresa Industrial Tapia S.A.C. ha optado por una financiación de terceros. Respecto al Objetivo Específico N° 3. en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 que las micro y pequeñas empresas y la empresa Industrial Tapia S.A.C., confirmaron que han obtenido financiamiento por parte de terceros. Conclusión general: Se propone a la empresa Industrial Tapia S.A.C., invertir además en nuevos proyectos prometedores lo cual ayuden al crecimiento económico y de esa manera crecer con nuevas sucursales en el ámbito local, provincial y nacional.

Hilario (2021), en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Milabi S.A.C. Trujillo, 2020. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y en la empresa

MILABI S.A.C. Trujillo, 2020. La investigación fue cualitativa-bibliográfica y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico 01: el financiamiento externo proveniente de la banca formal tiene un impacto positivo en la rentabilidad de las empresas bajo un manejo adecuado de los recursos. Respecto al Objetivo Específico 02: De los resultados del cuestionario realizado al gerente de la empresa MILABI S.A.C. se puede concluir que la empresa ve en los préstamos externos una oportunidad de aumentar la liquidez de la empresa y poder adquisitivo de forma rápida que le posibilite invertir en las existencias, equipos de procesamientos de datos. Respecto al Objetivo 3. la empresa ha tenido éxito financiando sus actividades con préstamos bancarios, por su buen historial crediticio ha logrado una buena tasa de interés pudiendo acceder a estos sin muchas trabas. Conclusión general: Además se propone solicitar un préstamo al accionista mayoritario, la empresa se puede beneficiar con el financiamiento a una tasa menor (10%) que es conseguido de los bancos (15%).

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 Ancash, menos en la ciudad de Carhuaz, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de la investigación en estudio.

Vasquez (2023), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa de transportes Daykia S.A.C. - Nvo. Chimbote, 2022. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa de transportes Daykia S.A.C. - Nvo. Chimbote, 2022. Se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y encuesta, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 01: Según los autores revisados, en donde la mayoría de las micro y pequeñas empresas del sector transporte tienen la necesidad y oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros como lo son los bancos a un determinado plazo. Respecto al objetivo específico 02 Respecto al cuestionario

realizado a la Gerente de la Empresa de Transportes Daykia S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede afirmar que se la empresa accedió a un crédito otorgado por el Banco Scotiabank. Respecto al Objetivo específico 03: De acuerdo a los resultados obtenidos los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento. Conclusión general: Se concluye que tanto autores como la empresa de caso, necesitan del financiamiento de los bancos como recurso para conseguir una mayor capacidad de desarrollo, utilizando los créditos como capital de trabajo o activos fijos.

Miñano (2023), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso microempresa “Franfood S.R.L.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2023. Tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “Franfood S.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de información, se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Encontrando los siguientes resultados: Según los autores de los antecedentes revisados, en su mayoría de las empresas utilizan el financiamiento externo para financiar su negocio, siendo de una entidad financiera, ya que es la mejor opción para poder pagar oportunamente los compromisos, además ya que es una oportunidad de poder aumentar su liquidez financiera y así poder invertir de manera rápida ante un tiempo razonable. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista, se identificó y describió que el tipo de fuente es acceder a la fuente externa para poder operar y a la vez desarrollar sus actividades, recurriendo al crédito financiero del sistema bancario de una entidad bancaria accediendo a una tasa de interés que paga es del 5% a corto plazo y usa el crédito con destino en inversión de mercadería. Finalmente, se concluye que la empresa “Franfood S.R.L.” del caso de estudio, tienen resultados que coinciden con la teoría pertinente.

Chávez y Torres (2020), en su tesis titulada: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad del periodo 2020 al 2021 de la empresa "Lucerito EIRL"-Huaraz. Tiene como objetivo general: determinar la incidencia de la Gestión Financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 - 2021, Huaraz. Su estudio de tipo aplicado, diseño no experimental, de corte transversal, nivel descriptivo-correlacional, para el recojo de la información, se utilizó como técnica la encuesta, instrumento el cuestionario. Cuyo

resultado: del estudio fueron, que el p-valor fue 0.000 menor a 0.05, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.835, considerada una correlación positiva muy fuerte entre las variables gestión financiera y rentabilidad, también el 38.5% de los encuestados considera que no se elaboran planes financieros con frecuencia. Concluye que existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL, con una correlación directa y muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión financiera, desde el punto de vista estratégico, como el manejo de presupuestos, gestión del financiamiento, gestión de la inversión, manejo de los activos entre otros, mejoran o se manejan de manera eficiente, la rentabilidad aumentaría de manera significativa.

Solis (2020), en su tesis titulada: Comparativo de problemáticas del financiamiento de las pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa “PMA” S.A.C. - y propuesta de mejora, Chimbote, 2019. Tiene como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento comparativamente entre las pequeñas empresas nacionales del sector industrial y de la empresa PMA S.A.C. y mejora, Chimbote 2019. La investigación fue de tipo cualitativo, bibliográfico, el método de investigación fue: No experimental – Descriptivo – Bibliográfica – Documental y de caso, para recolección de datos se aplicó cuestionario sobre financiamiento al gerente de la empresa. Cuyo resultado: Se identificó el financiamiento de las micro empresas nacionales del sector industrias, observando las mypes no tienen acceso fácilmente a los créditos para un financiamiento, se determinó las oportunidades de financiamiento para la empresa industrial “PMA S.A.C”, encontrándose que la entidad recurrió de forma constante al sistema financiero. Se aplicó la mejora para la empresa industrial “PMA S.A.C”, de manera que permita a la gerencia tomar decisiones oportunas al momento de recurrir al financiamiento externo (créditos bancarios). Se demostró que existen diferencias significativas entre las mejoras de financiamiento de la empresa industrial “PMA S.A.C”, demostrándose que con el uso de técnicas y herramientas de análisis de estados financieros se optimiza la gestión. Concluye que el financiamiento es importante porque permite acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología.

2.1.4. Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de

Carhuaz, sobre aspectos relacionados con la variable y unidades de análisis de la investigación en estudio.

Chauca y Ibarra (2019), en su tesis titulado: Análisis financiero económico y toma de decisiones económicas de la empresa D`R Luna E.I.R.L. – Carhuaz, periodo 2016 – 2018. Se planteó como objetivo analizar la situación financiera económica y toma de decisiones económicas de la empresa D`R Luna E.I.R.L. periodos 2016- 2018. Con respecto a su metodología se empleó el tipo de investigación de enfoque cualitativo con un diseño de estudio de caso, la muestra fue conformada por tres unidades de análisis. Se obtuvo los resultados: El gerente general de la empresa en estudio, los datos del BCR, INEI, tasas sector bodegueros y análisis de los estados financieros tales como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, todos los datos obtenidos fueron procesados mediante un análisis cualitativo. En así que se concluye que: En cuanto a la situación financiera de la empresa D`R Luna E.I.R.L. se obtuvo que la empresa en el año 2016 generó en ventas el monto de S/. 52,431.00 llegando a un rendimiento del capital contable de 1,42%; mientras que en el año 2017 sus ventas incrementaron en un 209% esto debido a que se contó con la apertura de un nuevo local en este año se registró un rendimiento de capital contable de 4,03%; por otra parte, en el año 2018 las ventas registraron un monto de S/. 70,609.00 cabe resaltar que en este año se toma la decisión de cerrar la sucursal ya que el administrador no podría controlar los dos locales así un rendimiento de capital contable de 1,65%.

Morales (2019), en su tesis titulada: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018. El objetivo fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018. El estudio fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, el diseño fue descriptivo simple, con una población de 12 propietarios y la muestra de 10, la técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Los resultados permitieron determinar que sólo el 30% recurren al financiamiento bancario y hasta el 80% solicitan el financiamiento no bancario; todos utilizaron sus ahorros personales como un mecanismo de financiamiento y por la naturaleza de sus negocios, ninguno solicitó préstamos a largo plazo. En cuanto a la rentabilidad financiera el 60% consideran los fondos propios para darle valor a su empresa y ningunos realizan análisis de solvencia ni rentabilidad. Finalmente, como conclusión general se determina las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas

empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018, observándose que ellos emplean sus ahorros familiares para emprender sus negocios y se financian a corto plazo. De igual manera la rentabilidad está en función del activo de las empresas y no realizan los análisis para determinar la rentabilidad.

Lugo (2022), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de la microempresa del sector comercio “Grupo Sr De Mayo E.I.R.L.” Carhuaz y propuesta de mejora, 2020. Tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa comercial “Grupo Sr de Mayo E.I.R.L.” de Carhuaz y hacer una propuesta de mejora, 2020. El tipo de investigación fue cualitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, descriptivo, documental y de caso; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: La titular de la empresa del caso de estudios tiene 29 años, es soltera, economista de profesión y gerenta de ocupación. Respecto al objetivo específico 2: La empresa es formal, posee 06 años de experiencia en el sector y cuenta con 04 y 02 trabajadores permanentes y eventuales respectivamente; así mismo la empresa financió sus actividades con un préstamo de S/ 20,000 a una tasa de interés del 5%. Finalmente se concluye que, la titular es emprendedora y cuenta con suficientes conocimientos para manejar la empresa, que se encuentra constituida formalmente y tiene años de experiencia en el rubro; también, la empresa financia su actividad con recursos financieros ajenos, pues obtuvo crédito a corto plazo. Por ello se propone a la empresa aplicar los recursos propios y luego intensificar el financiamiento ajeno, buscando obtener un mejor préstamo a corto plazo, cuya tasa de interés sea baja y adecuada, esto le permitirá generar un historial crediticio y contar con liquidez inmediata para solventar las operaciones comerciales.

2.2 Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Esta teoría representa una hipótesis que apoya la existencia de una combinación de capital y deuda que minimiza el valor de la empresa y se encuentra cuando los costos y beneficios de la deuda están equilibrados. Una compensación que justifica poca deuda sugiere que la empresa tendrá tanta deuda emergente que el valor marginal del escudo fiscal adicional de la deuda se reduce al valor presente de cualquier costo de financiamiento. Estos costos de la quiebra surgen cuando existen dudas sobre la solvencia de la deuda de la empresa. En caso de duda, aumentan los costes de reestructuración y agencia; esta teoría financiera mantiene

la existencia de una estructura óptima de capital externo, lo que permite que el valor empresarial crezca. Por otro lado, la teoría de la prioridad de financiación se basa en la voluntad de los directivos de las empresas de utilizar recursos financieros internos o externos para nuevos proyectos; plantea que la gestión de una empresa sigue una jerarquía al considerar diferentes fuentes de financiamiento, por lo que esta teoría privilegia las principales fuentes de financiamiento. Suponiendo que el compromiso está influenciado por las fuentes anteriores, las fuentes internas muestran una relación inversa, es decir, cuanto mayores son las fuentes internas, menor es el compromiso. En resumen, cuando una empresa carece de financiación interna, la teoría sugiere utilizar el endeudamiento como alternativa (Zambrano & Acuña, 2013).

2.2.1.1. Financiamiento

La financiación es un conjunto de recursos financieros (dinero) que obtiene una empresa para invertir en su ciclo productivo. Como se sabe el financiamiento es beneficioso para el buen desarrollo de la empresa, pues con la ayuda del financiamiento la empresa puede conseguir los recursos necesarios para lograr sus objetivos; también aumentará los costos necesarios para vender sus productos o brindar sus servicios. Cuando se desea financiación se obtiene capital que pueda cubrir las necesidades de forma inmediata y evitar retrasos en la liquidez de la empresa (Zambrano & Acuña, 2013).

2.2.1.2. Importancia del financiamiento

A través de la financiación, las empresas tienen la oportunidad de mantener la estabilidad y la eficiencia financiera. La financiación permite a las empresas continuar con sus negocios y así contribuir más a los sectores económicos a los que pertenecen. Es decir, la financiación es fundamental porque nos da acceso a recursos financieros para llevar a cabo nuestras operaciones y ampliar nuestros mercados. En resumen, la financiación es importante para que cualquier negocio obtenga liquidez (Chagerben et al. 2017).

2.2.1.3. Características del financiamiento

Según Almeida & Arrechavaleta (2017) La financiación es un recurso financiero indispensable para apoyar la creación y operación de empresas. Mencionaron las siguientes características principales:

- a) Son internas y externas.
- b) Hace que la inversión sea rentable.
- c) Los ingresos son de corto y largo plazo
- d) La inversión es rentable.

El financiamiento, es de beneficio para cualquier empresa, sea pública o privada.

2.2.1.4. Acceso al financiamiento de las MYPE

De acuerdo a Heredia (2021) la MYPE está muy comprometida por parte de sus socios, ya que son principalmente empresas familiares. La obtención de financiamiento construye un historial crediticio que permite el acceso a otros productos e incluso a servicios que mejoran la productividad; para implementar un control positivo, es necesario desarrollar una relación estrecha con sus empleados. También les brinda la ventaja de la información financiera y la flexibilidad de la empresa para producir lotes pequeños. En definitiva, con suficiente historial crediticio y la dirección adecuada, el negocio estará consolidado y productivo.

2.2.1.5. Dificultades en el acceso al financiamiento

Las inversiones de la empresa abarcan todo, desde la modernización y ampliación de la capacidad de la fábrica hasta la formación del personal mediante el cambio tecnológico y la investigación. Por lo tanto, para promover estas actividades, es importante mejorar la situación financiera de estas empresas. En muchos casos, la falta de financiación es un problema del lado de la oferta, lo que indica que las instituciones financieras no están interesadas en prestar a las pequeñas empresas, que ciertos sectores no son adecuados y que la información es asimétrica; es menos probable que los bancos concedan préstamos a pequeñas empresas que a grandes empresas u otros sectores de la economía, y las empresas son menos rentables a la hora de conceder préstamos. Pero si hay problemas por el lado de la oferta, las PYME se han convertido en los últimos años en los principales clientes de los bancos, contrariamente a la creencia de que las PYME no son atractivas en los mercados financieros. En este sentido, los bancos han agregado productos y servicios no bancarios para apoyar a las pymes (Torres, 2018).

2.2.1.6. Necesidades de financiamiento

Para llevar a cabo sus actividades, la empresa debe disponer de recursos financieros en el momento adecuado. La demanda fija está relacionada con activos de largo plazo y activos fijos con una vida útil superior a un año, como maquinaria, inmuebles, o parte de activos corrientes, como financiación de capital, financiación de cuentas, cuentas por cobrar, etc. En resumen, las empresas necesitan financiación para satisfacer diversas necesidades a medida que surgen (Montserrat, 2013).

2.2.1.7. Financiamiento y disponibilidad de créditos bancarios

La diversificación del sistema financiero es limitada porque no aumenta significativamente el ahorro ni diversifica los bonos emitidos por las entidades bancarias. El sistema financiero

está formado por bancos e instituciones de crédito, como empresas de leasing, almacenes, bolsas de valores, etc., que desempeñan un papel en el proceso de producción comercial y en el proceso de financiación al consumo. La actividad más afectada por el cambio institucional es la financiación de inversiones productivas de largo plazo (Calva, 2017).

2.2.1.8. Fuentes de financiamiento

Conforme a Borrás et al. (2017) la financiación es un conjunto de métodos y mecanismos para que las empresas obtengan recursos crediticios (que también pueden ser bienes o servicios) en determinadas condiciones, normalmente a un precio. Las fuentes de financiación se dividen en diferentes términos, principalmente como se describe a continuación.:

2.2.1.8.1. Financiamiento a corto plazo

Conforme a Borrás et al. (2017) estos son pasivos que se espera que venzan dentro de un año y son necesarios para mantener la mayoría de los activos corrientes de la empresa, como efectivo, cuentas por cobrar e inventario. Las empresas deben utilizar sabiamente las fuentes de financiación para una gestión financiera eficaz.

- a) **Créditos comerciales.** Es emitido por personas físicas o jurídicas para satisfacer necesidades de financiación de corto plazo, adquirir bienes, pagar servicios relacionados con sus actividades o refinanciar pasivos.
- b) **Créditos de proveedores.** Esta forma de financiación implica diferir los pagos a los clientes de los proveedores de bienes y servicios, lo que significa que tienen la opción de pagar en el futuro. El formulario de carta acuerda una fecha de pago, que el cliente cumple y completa, de lo contrario puede dar lugar a acciones legales. Ha demostrado ser un gran recurso y se utiliza principalmente en los negocios.
- c) **Créditos bancarios.** Actividad financiera en la que el negocio bancario proporciona a los clientes fondos en una determinada cantidad limitada durante un período de tiempo determinado, recibiendo a cambio comisiones e intereses. La entidad financiera proporciona financiación a un tipo de interés superior a sus tipos de interés pasivos, y el deudor acredita su solvencia, es decir, confirma que tiene ingresos suficientes y que es propietario de determinados activos, con cuya ayuda el cliente obtiene liquidez. (p. 13)

Este tipo de financiación es utilizada principalmente por pequeñas y medianas empresas.

2.2.1.8.2. Financiamiento a largo plazo

Conforme a Pérez et al. (2016) el financiamiento a largo plazo tiene un plazo superior a un año, en cuyo caso la entidad compra activos a largo plazo que reducirán los costos operativos durante aproximadamente cinco años.

- a) **Anticipo de clientes.** Este financiamiento incluye la devolución del cliente a la cuenta para compras futuras y se utiliza para garantizar futuras transferencias y devoluciones de productos, en lugar de restaurar el volumen de productos devueltos, y está destinado a ser utilizado para futuras compras que el cliente pueda realizar.
- b) **Arrendamiento financiero.** Es un contrato celebrado entre el arrendador y el arrendatario, en el que el arrendador se compromete a otorgar al arrendatario (persona física o jurídica) el derecho de uso y disfrute de determinados bienes muebles e inmuebles y lo obliga a pagar periódicamente el alquiler hasta el monto inicial. Se incluyen los costos adicionales de bienes y cargas financieras contractuales.
- c) **Garantías.** Se trata de apoyar a las empresas en la obtención de financiamiento, lo que equivale a una garantía que respalda el cumplimiento de los pagos. Si el prestamista no puede pagar la deuda por algún motivo, el acreedor tiene derecho a pedir al garante recuperar la inversión. (p. 24)

Este tipo de plazos se suelen utilizar para proyectos grandes.

2.2.1.9. Sistema financiero

Según la ley N°. 26702 (2020) aquellas entidades públicas o privadas que tengan por objeto adquirir, regular y administrar recursos financieros. El sistema financiero actúa como intermediario entre los prestamistas y las empresas que necesitan financiación. Un sistema financiero adecuado puede proporcionar inversión de capital para cualquier actividad productiva como la construcción, la tecnología, la industria, etc. Promover el desarrollo económico, el progreso nacional y social. Porque no sólo proporciona liquidez a quienes la necesitan, sino que también incentiva el ahorro y la consideración de oportunidades de inversión o la disponibilidad de crédito.

Según el autor Rojas (2016) El sistema financiero está formado por un conjunto de instituciones que convierten el ahorro en deuda o inversión. Se divide de la manera siguiente:

- a) **Sistema informal:** Consiste en un grupo de personas que dan préstamos de manera informal, que no están catalogados como bancos o entidades no bancarias, es decir, no

pertenecen al sistema financiero; algunos de ellos provienen de familiares y amigos, casas de empeño, juntas, etc.

- b) Sistema bancario:** Es parte de cualquier sistema crediticio nacional, que combina estructuras financieras, bancos de ahorro y crédito, que gestionan los depósitos de los prestamistas y garantizan la seguridad de la circulación del dinero y del propio sistema de pagos.
- c) Sistema no bancario:** Es un conjunto de entidades que ejercen una intermediación indirecta en la obtención y canalización de recursos y no tienen calificación bancaria, como cooperativas de ahorro, bolsas de valores, bancos rurales, etc. (p. 56)

El sistema financiero sigue los mecanismos mediante los cuales se transfieren los recursos. Se debe considerar: financiamiento directo y financiamiento indirecto. La financiación directa no requiere intermediarios financieros, la financiación indirecta requiere intermediarios financieros.

2.2.1.10. Costo de financiamiento

Es una tasa de descuento que descuenta el valor presente de los flujos de capital y el valor presente de los flujos de capital futuros asumidos por la empresa para cubrir los pagos y los intereses o dividendos requeridos (en el caso del capital). Los costos de financiamiento se reconocen como costos corrientes y se consideran a través de puntos de referencia, y los costos por intereses son independientes de los activos con los que se relacionan. El monto del gasto por intereses que es elegible para capitalización debe determinarse de acuerdo con la NIC 23. En resumen, los cargos financieros son los intereses que cobra el prestamista sobre el préstamo (Ayón et al., 2020).

2.2.1.10.1. Coste promedio ponderado de capital

Es el interés, y es bien conocido porque se deriva de cualquier fuente de financiación a largo plazo, ya sea de capital desembolsado o de deuda y ganancias no distribuidas a los accionistas. El porcentaje se calcula mezclando los costos de las fuentes de financiamiento de largo plazo en las que la empresa financia sus actividades con base en la ejecución de proyectos de inversión: costos de deuda a largo plazo, costos de acciones preferentes, costos de acciones ordinarias y reservas de fuentes que no se distribuyen anualmente. Todas las ganancias se distribuyen como dividendos para preservar el capital de la empresa. En resumen, las fuentes de financiación siguen el mismo patrón de costos y rendimientos que los inversores (Ramos et al., 2016).

2.2.1.10.2. Tasas de rendimiento de activos riesgosos

Según Reyes et al. (2015) no todos los diferentes tipos de activos tienen el rendimiento prometido. Al invertir en acciones, los rendimientos provienen de dos fuentes, tales como: dividendos en efectivo; cuando los accionistas de la empresa reciben una remuneración, estos pagos no son vinculantes contractualmente y por lo tanto, no son pagos de intereses, y los dividendos se pagan a discreción de la empresa. Ganancias o pérdidas de capital; el tiempo para medir el crecimiento de las acciones puede variar desde un día hasta décadas. En definitiva, un aumento del precio por compartir parte de su rendimiento, como los dividendos.

2.2.1.11. Facilidades del financiamiento

Está diseñada como una cuenta en moneda convertible con intereses subsidiados. Se utiliza para eximir a ciertos prestatarios de los pagos de intereses de los que son responsables sobre préstamos convencionales con garantía hipotecaria. Las opciones de financiamiento se consideran flexibles y brindan una cobertura consistente para transformar sus riesgos operativos. Es una solución financiera que responde a las necesidades cambiantes durante la vigencia del préstamo (Mora, 2017).

2.2.1.12. Uso del financiamiento

La financiación es el proceso de proporcionar fondos a una empresa para ese proyecto o negocio. El uso del financiamiento es una estrategia que se utiliza como alternativa a ciertas actividades de ahorro y financiamiento, y también es una estrategia en cuanto a costos, es decir, recursos como crédito y fondos, para implementar el plan. Si los beneficios se reinvierten, la empresa tendrá oportunidades de crecer, pero sólo de forma limitada. En las empresas, se tratan mayoritariamente de préstamos bancarios o de recursos aportados por cada inversor (Chagerbem et al., 2017).

2.2.1.13. Tipos de financiamiento

La gestión de la financiación es fundamental para las empresas; el panorama de sus proveedores de servicios y financiación ha experimentado cambios significativos en los últimos años. Los tipos de financiación se refieren a los métodos que las empresas pueden utilizar para sostener y hacer crecer su negocio; es decir, pueden ser capital o deuda utilizados para brindar apoyo financiero a las empresas para que realicen inversiones y compren productos. La autofinanciación y la financiación bancaria son y seguirán siendo las piedras angulares de la disponibilidad de recursos; ahora han surgido varias alternativas para brindar flexibilidad y mejores condiciones a las empresas (Levy, 2019).

Según los autores León y Saavedra (2018) las formas de financiación son herramientas esenciales para las empresas, porque pueden generar los ingresos necesarios para iniciar o desarrollar un proyecto. A continuación se detallan los diferentes tipos de financiación:

a) Hipoteca

Este es un acuerdo entre un prestamista y un solicitante de hipoteca para comprar una casa o pedir créditos en función del valor de una casa que ya posee.

b) Leasing financiero

Este contrato se negocia entre el propietario del bien y la empresa permitiendo el uso del bien pagando el alquiler en un plazo determinado, los términos varían según las circunstancias y las necesidades de las partes.

c) Factoring financiero

Son un proceso en el que una organización financiera profesional adquiere las cuentas por cobrar de una empresa y la institución adquiriente gestiona el cobro y asume el riesgo. No están definidos por la ley.

d) Línea de crédito

Utilizado por el propietario de la cuenta corriente previa solicitud; es un préstamo permanente disponible en todo momento y paga intereses sobre el monto utilizado.

Dependiendo del tipo de negocio, todos los tipos de financiación son cruciales.

2.2.1.14. Cash Flow

Los analistas examinan principalmente el riesgo del préstamo y la capacidad de la empresa para reembolsarlo. Esto se refleja en las previsiones de liquidez de la empresa y en la probabilidad de alcanzar estos objetivos. Cabe señalar que los bancos prestan con efectivo, no con activos. El primer requisito que debe cumplir un prestamista es demostrar que el negocio generó y seguirá generando suficiente flujo de caja para pagar la deuda que ha adquirido. En definitiva, se puede comprobar con una presentación del plan de negocio (Barajas et al., 2013).

2.2.2. Teoría de resultados contables

La historia del pensamiento contable no es una continuidad de la evolución sino una serie de eventos continuos, por lo que debe enfatizarse que si la evolución avanza de manera ordenada, sistemática y disciplinada, entonces ninguna regla se admitirá a menos que sea más aceptable que otra norma que ya exista para lograr un objetivo específico, de lo contrario dará lugar a manipulación. La razón de la falta de continuidad en el desarrollo del

pensamiento contable se debe en gran medida a que los conceptos contables o los fenómenos a los que se refieren no pueden explicarse únicamente en términos estrictamente objetivos y mecánicos. En concreto, aunque los resultados empresariales actuales son una de las principales variables de la información financiera, su magnitud por definición no es objetiva ni observable. Estas consideraciones han jugado un papel de apoyo en el controvertido debate sobre el enfoque de ingresos para la medición y presentación de resultados contables, y en algunas partes de esta revisión nos basaremos principalmente en una selección, donde existen métodos y reglas en competencia, que en muchos casos representan una serie de caminos separados, como ya se mencionó. Al respecto, analizando el significado de la cuenta de pérdidas o ganancias en la Gran Bretaña del siglo XIX, revelaron la existencia de dos conceptos de resultados en el marco regulatorio de la contabilidad: uno se basa en el enfoque de ganancias basado en enfoque de ganancias. El primero se basa en los resultados generales, por lo que las ganancias y pérdidas no realizadas se incluyen cuando son más evidentes en la revaluación de los activos fijos. Para el segundo método, el resultado se determina por la diferencia entre ingresos y gastos correspondientes al período en el que se distribuyen adecuadamente de manera que no haya cambios en el valor de otros activos y pasivos. Sin embargo, existe una actitud ambivalente en la literatura anglosajona hacia la recepción de los descubrimientos globales del siglo XIX, por otra parte, señaló que el desempeño empresarial en el siglo XIX estuvo determinado por el aumento del patrimonio neto, una revisión del trabajo en contabilidad, derecho y economía que la hipótesis de realización no fue aceptada antes de la Primera Guerra Mundial. En 1913, las autoridades británicas y estadounidenses en estas áreas parecen haber estado de acuerdo en el concepto de beneficio como aumento del patrimonio neto (Sousa, 2010).

2.2.2.1. Estado de resultados

Debe mostrar la información referente a las operaciones de entidades lucrativas en un período contable, a través de adecuados enfrentamientos de ingresos, costos y gastos para la determinación de la utilidad o pérdida neta, la cual es parte del capital ganado de dichas entidades. El estado de resultado es el estado financiero dinámico, ya que facilita la información correspondiente a un período, un estado financiero estático demuestra información a una fecha establecida; en el estado de resultado son detallados los logros como los ingresos por la administración de la entidad y los esfuerzos realizados como los costos y gastos para alcanzar los propósitos (Ochoa y Gómez, 2020).

2.2.2.1.1. Rentabilidad económica

Según Bonsón et al. (2009) manifiestan que se trata de un análisis de la rentabilidad de los activos de la empresa. Para ello, es necesario analizar los resultados alcanzados por la empresa antes de la acumulación de intereses, es decir, los resultados conocidos o previstos, teniendo en cuenta todo el capital económico utilizado para alcanzar el resultado, desconociendo su procedencia u origen. Por tanto, esta parte del análisis de rentabilidad empresarial refleja el retorno que corresponde a la inversión de la empresa. Para realizar la medición de esta rentabilidad se usa el siguiente ratio:

$$Re = \frac{\text{BAIT}}{\text{Total activo}}$$

2.2.2.1.2. Rentabilidad financiera

Según Bonsón et al. (2009) manifiestan que en este caso, el análisis se basa en los resultados de intereses previstos o conocidos. Por tanto, la rentabilidad de las empresas se deriva de la rentabilidad financiera, que se calcula a partir del ratio entre el patrimonio neto de la empresa y el beneficio neto antes de impuestos y finalmente se multiplica por cien para expresarlo como porcentaje. Para realizar el cálculo de esta rentabilidad se usa el siguiente ratio:

$$Rf = \frac{\text{Resultado antes de impuestos}}{\text{Patrimonio neto}}$$

2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas

La nueva forma de crecimiento de las MYPE ha creado varios conceptos de desarrollo que se posicionan de manera diferente a otras microempresas en el mercado. Para las MYPE, su escala y crecimiento se refleja en mayor proporción. Se considera una unidad económica que desempeña un papel integral en la economía y contribuye al desarrollo mediante la realización de actividades productivas que aseguren el crecimiento en las diversas regiones, teniendo en cuenta la capacidad del territorio para hacer frente a las adversidades y la responsabilidad energética ambiental. Por lo tanto, estas acciones dependerán de la capacidad de las MYPE para permanecer en el mercado y alcanzar niveles de productividad y competitividad (Acosta et al., 2019).

En 1976, Jensen y Mecling, los principales pioneros de la teoría de la agencia empresarial, sugirieron que este enfoque es una relación agente-principal. Para los académicos, esta teoría refleja el impacto de los costos de transacción. Hace veinte años, esta teoría era una base teórica útil para el estudio de las unidades de negocio. A partir de este análisis se identificaron dos actores administrativos importantes en la empresa: el principal o propietario y el agente. La función de una empresa es alcanzar objetivos comerciales y financieros para satisfacer sus propias necesidades y las de la sociedad en la que opera (Ganga et al., 2015).

2.2.3.1. Importancia de las Mype

Las micro y pequeñas empresas (PYMES) son una parte importante de nuestra economía, ya que representan más del 99% de las empresas formales del país. Al respecto se agrega que estas empresas han hecho un aporte significativo al PBI del país y son las principales creadoras y promotoras de empleo en nuestro país, es decir, representan el 60% de la PEA comprometida. El acceso a la financiación es uno de los factores clave para que los pequeños productores ganen impulso para un mayor desarrollo. Por lo tanto, la compra de activos fijos y capital de trabajo para sus negocios es una parte integral de su acceso a los recursos (Canepa, 2022).

Las empresas son importantes para el desarrollo económico de un país y crean riqueza. Las unidades de negocio se adaptan fácilmente a las nuevas tecnologías y su planificación u organización no requiere grandes cantidades de capital; favorece el progreso y el desarrollo humanos; armoniza los intereses de empresarios, empleados y consumidores, es decir, garantiza la unión. En resumen, las empresas reúnen a las personas para lograr un objetivo y obtener ganancias (Delfín y Acosta, 2016).

2.2.3.2. Formalidad de las Mype

Es un procedimiento progresivo, por ejemplo, los comerciantes deben tener una licencia de funcionamiento para realizar su actividad sin registrarse ante las autoridades fiscales, la seguridad social y los servicios de empleo. El principal problema de las Mype no se limita al financiamiento y la certificación, sino el menos resuelto, partiendo del sistema tributario estatal, que por su complejidad dificulta la formalización y desarrollo de empresas o emprendedores. Tener un plan fiscal es importante y, cuando se implementa, puede generar crecimiento empresarial (Bringas y Almandoz, 2021).

2.2.3.3. Objetivos de las Mype

Según Mungaray et al. (2017) los objetivos comerciales son lo que la empresa espera lograr en el futuro utilizando los recursos existentes y previstos. Es lo que la empresa quiere para su futuro, como dónde quiere estar o hacia dónde quiere ir. Los principales objetivos de la empresa son los siguientes:

- ✓ Ser líder en un mercado del mismo sector empresarial
- ✓ Brindar un buen servicio.
- ✓ Ser rentable
- ✓ Favorecer en el desarrollo del país
- ✓ Incrementar ingresos. (p. 35)

La empresa quiere saber si tiene activos, efectivo u otras alternativas; de esta manera, cada empresa puede determinar su propia dirección.

2.2.3.4. Características de las Mype.

Según Canepa (2022) las Mype son capaces de responder con flexibilidad a los cambios principalmente porque tienen experiencia y son capaces de adaptarse a la realidad, pero la desventaja es la falta de marketing. Según la actual ley N°. 30056 los estándares de clasificación Mype son los siguientes:

- ✓ Microempresa: No hay límite de trabajadores
- ✓ Pequeña empresa: No hay límite de trabajadores
- ✓ Mediana empresa: No hay límite de trabajadores. (p. 19)

En resumen, la Mype tiene potencial en la economía nacional donde contribuye a la base empresarial.

2.2.3.5. Tipos

Según Álvarez y García (2021) los diferentes tipos de empresas siempre contribuyen al país o a la sociedad de diferentes maneras. A continuación, se detallan los siguientes tipos de negocios:

- a. **Por su geografía:** Hay empresas nacionales, empresas internacionales, empresas multinacionales y empresas multinacionales.
- b. **Por su actividad:** Hay empresas del primer, segundo, tercer, cuarto y quinto sector.
- c. **Por su propiedad de capital:** Están las empresas privadas, públicas y mixtas.
- d. **Por su jurisdicción:** Hay comerciantes individuales, sociedades, anónimas, sociedades de responsabilidad limitada y sociedades en comandita (p. 14)

A través de diferentes tipos de empresas se crean nuevos productos que mejoran la calidad de vida de la sociedad y así lograr el progreso.

2.2.3.6. Ley 28015

El objetivo de la ley, aprobada por Decreto Supremo 009-2003-TR, es promover la formalización, la competencia y el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Menciona mejorar la productividad y la rentabilidad, principalmente mediante la creación de oportunidades de empleo; además, también contribuye al producto bruto interno y amplía el mercado interno a través de las exportaciones. Las pequeñas empresas son de diferentes tamaños y tienen características propias, pero bajo esta ley reciben el mismo trato independientemente del sistema laboral aplicable a las pequeñas y microempresas. Este marco legal incentiva la inversión privada, crea y promueve la prestación de servicios empresariales y mejora el nivel de gestión, organización y coordinación productiva (Tello, (2013).

2.2.3.7. Ley 30056

Esta ley se refiere al desarrollo de la producción y al crecimiento de los negocios. Este reglamento está aprobado por Decreto Supremo 013-2013-PRODUCE y TUO, que regula el sistema de trabajo Mype. La ley modifica una serie de leyes para promover la inversión, promover el desarrollo de la producción y el crecimiento comercial, promover métodos de apoyo a los empresarios en el desarrollo empresarial activo, incluido el fortalecimiento y la promoción innovadora de negocios dinámicos, que son métodos de desarrollo regional. Esta ley le da a las Mype una ventaja motivándoles porque les soluciona algunos problemas empresariales (El Peruano, 2013).

2.2.3.8. Problemas de las Mypes para adquirir financiamiento

Las Mype en nuestro país enfrentan en su mayoría obstáculos a la hora de solicitar préstamos al sistema bancario. Estos obstáculos dificultan el desarrollo y expansión del mercado local porque no tienen suficiente capital para hacer el negocio que quieren, lo que genera serios problemas de liquidez, y si consiguen crédito, les sale muy caro. Esto se debe a varios factores, tales como: falta de registro de propiedad, falta de información operativa sistemática, altos riesgos operativos con alguna información, falta de protección de activos, etc. (Canepa, 2022).

2.2.4. Teoría del sector industrial

La industrialización dirigida por el Estado (se trataba de políticas sectoriales y verticales), mediante el aumento de la productividad y la retención de los frutos del progreso técnico,

sería la base del crecimiento económico y se impulsaría, desde este enfoque, con medidas como el crédito subsidiado, la construcción de infraestructura básica, el proteccionismo comercial y una política cambiaria favorable; medidas capaces de estimular la demanda. Dos cambios en la estructura productiva se esperaban con esta estrategia: el aumento de la participación del sector industrial en el Producto Interno Bruto, y la diversificación de las exportaciones y la reducción de las importaciones industriales. Sin embargo, los objetivos de esta estrategia no se materializaron en la región -pues con la industrialización de bienes de consumo se perpetuó la heterogeneidad estructural y el desequilibrio externo, aumentó la importación de maquinaria y de bienes de capital, y apareció el subempleo estructural y la marginalidad urbana- y pronto se gestaron críticas a esta teoría, como las expuestas desde las teorías de la dependencia (Pérez, 2016).

2.2.4.1. Importancia del sector industrial

Esto se debe a que la fabricación ofrece varias ventajas productivas. En primer lugar, la producción en masa conlleva economías de escala: cuantas más unidades se produzcan, menor será el coste por unidad, con lo que aumentará el valor de los productos por insumo. En segundo lugar, la industria manufacturera tiende a tener fuertes vínculos con otras partes de la economía, creando una demanda de habilidades, insumos, componentes de fabricación, transporte y almacenamiento. Esto significa que el crecimiento de la industria manufacturera impulsa el crecimiento de un conjunto más amplio de actividades, incluido el sector de los servicios. En tercer lugar, la mayor parte de las innovaciones y los avances tecnológicos se originan en el sector manufacturero, que luego puede alimentar a otros sectores económicos, haciéndolos también más productivos (Palomino, 2017).

2.2.5. Marco conceptual

2.2.5.1. Definición de financiamiento

La financiación es un conjunto de recursos financieros (dinero) que obtiene una empresa para invertir en su ciclo productivo y cubrir los costos necesarios para vender su producto o prestar servicios (Moreta, 2016).

2.2.6. Resultados

El estado de resultado es el estado financiero dinámico, ya que facilita la información correspondiente a un período, un estado financiero estático demuestra información a una fecha establecida; en el estado de resultado son detallados los logros como los ingresos por

la administración de la entidad y los esfuerzos realizados como los costos y gastos para alcanzar los propósitos (Ochoa y Gómez, 2020).

2.2.7. Micro y pequeñas empresas

El grupo de las micro, pequeñas y medianas empresas se denomina en función de su volumen de ventas, capital social, número de empleados y su patrimonio o nivel de producción (Meza, 2020).

2.2.8. Empresa

Se trata de organizaciones de recursos e individuos que buscan un beneficio económico común al realizar actividades. Son unidades eficientes en las que se puede confiar que trabajarán para lograr sus objetivos durante su formación (Acosta et al., 2019).

2.2.9. Empresa industrial

Esta industria extrae materias primas o las transforma en productos finales con valor agregado que son consumidos por la población y sirven como insumo para otras actividades industriales (Torres, 2018).

2.3 Hipótesis

No se aplica la hipótesis por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

En la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no puede considerarse el planteamiento de la hipótesis debido a que no se realizan suposiciones previas en este tipo de investigación solo busca indagar desde lo subjetivo (Amaiquema et al., 2019).

III. Metodología

3.1 Nivel, tipo y diseño de investigación

3.1.1. Nivel de investigación

Este informe de investigación fue de nivel descriptivo, porque sólo se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable en estudio.

Según Manterola et al. (2019) el nivel de investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho o grupo.

3.1.2. Tipo de investigación

Este informe de investigación fue cualitativo, porque se obtuvo una visión general de la variable en estudio.

Según Hernández et al. (2014) mencionan que la investigación cualitativa suele partir de una pregunta de investigación, que deberá formularse en concordancia con la metodología que se pretende usar. Este enfoque busca explorar la complejidad de factores que rodean a un fenómeno y la variedad de perspectivas y significados que tiene para los implicados.

3.1.3. Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue: No experimental, porque no se realizó cambios en el contexto del estudio, es decir, que solo se limitó a describir las características de la variable. Descriptivo, porque se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Bibliográfico porque para lograr los resultados de los objetivos específicos trazados se recurrió a la revisión bibliográfico, como son los antecedentes que se tuvo en cuenta para la elaboración. De caso, porque se estudiará solo una pequeña empresa.

Según Escoffie et al. (2020) mencionan que el diseño no experimental, es cuando se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable; descriptivo por consiste en la caracterización de un hecho o fenómeno con la finalidad de establecer su estructura; bibliográfico es cuando se fundamenta en la revisión sistemática, rigurosa y profunda del material documental de cualquier clase y de caso porque se estudia una sola empresa o fenómeno en especial.

3.2 Población y muestra

La población, definido por Arias et al. (2016), Es un conjunto de instancias definido, limitado y disponible, que pueden ser personas, animales, entidades, objetos, etc., que formarán la referencia para el muestreo y que cumplen con un conjunto de criterios predefinidos. (p. 202).

Es así que, la población en el presente estudio estuvo conformada por las pequeñas empresas del Perú.

La muestra estuvo conformada por una parte de la población, siendo en este caso, empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024.

3.3 Operacionalización de las variables

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Financiamiento bancario	La financiación es el conjunto de recursos económicos (dinero) que obtiene una empresa para invertir en su ciclo productivo y sufragar los costes necesarios para poder comercializar sus productos o prestar sus servicios (Moreta, 2016).	Costo del financiamiento	1. ¿La tasa de interés es un factor predeterminante al momento de aceptar un préstamo? 2. ¿El rango en el que se encuentra el interés por su financiamiento es conveniente para usted? 3. ¿Administra adecuadamente el tiempo y costos, beneficiando la generación de utilidades	Opinión	Entrevista
		Productos financieros	4. ¿Usted realiza contratos de leasing con entidades bancarias?		

			5. ¿Usted realiza contratos de línea de crédito con entidades bancarias?		
		Créditos bancarios	6. ¿Si usted necesita invertir más dinero en su empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario? 7. ¿Usted tiene respaldo para su financiamiento?		
		Plazos de financiamiento	8. ¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo? 9. ¿El financiamiento otorgado fue de largo plazo?		
Resultados	El estado de resultados son reportes financieros en el cual se ven reflejados a detalle los ingresos y egresos de una empresa, en un tiempo establecido; también conocidos	Resultados económicos	1. ¿Considera que si aumenta el patrimonio mejorará los resultados económicos? 2. ¿Cree usted que, si aumenta sus activos, aumenta los resultados económicos?	Opinión	Entrevista

	<p>como ganancias y pérdidas (Ministerio de economía y finanzas, 2024).</p>		<p>3. ¿Considera que las ventas aumentan tras la planificación realizada?</p>		
		<p>Resultados financieros</p>	<p>4. ¿Se cuenta con los recursos necesarios para poder operar con normalidad sin tener dificultad?</p> <p>5. ¿Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa?</p> <p>6. ¿Se considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa?</p>		

Fuente: Elaboración propia del autor

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Cisneros et al. (2022) señalan que, las técnicas e instrumentos a emplearse van a depender del marco; enfoque, tipo y fines de la investigación, al objetivo del estudio, y deberán enmarcarse claramente en el alcance del proyecto, considerando la población investigada, el tiempo, los recursos financieros y humanos que se dispongan (p. 1171).

Para el presente estudio se aplicará la técnica de la revisión bibliográfica devenida de los distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es control interno y de la gestión de inventarios. Asimismo, se aplicará la técnica de una entrevista al titular gerente mediante un instrumento como un cuestionario de preguntas diversificadas que permitirán determinar los resultados y la descripción para determinar el efecto del control interno en la gestión de inventarios en la empresa en estudio.

3.5 Método de análisis de datos

Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para lograr el objetivo específico 2 se ejecutó una entrevista mediante un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al titular gerente de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024. Por último, para lograr el objetivo específico 3 se realizó la propuesta de mejora del financiamiento bancario y su efecto en los resultados de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024.

3.6 Aspectos Éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0277- 2024-CU-ULADECH Católica, del 14 de marzo de 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respetó y guardó la confidencialidad y la privacidad del participante, del estudio en todos los productos de la investigación científica. Así mismo se presentó el documento de acceso a la empresa para el recojo de información.

b. Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. Se declara no haber causado daños, riesgos o

beneficios a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.

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. Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se absolvió cualquier duda en relación a la investigación.

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. Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

e. Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Así mismo se respetó la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual. Además, se declara en relación a los conflictos de interés que, no se presentó ninguno que pudiera afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.

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. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación. Así mismo se declara que, no se acontecieron limitaciones en dicha investigación.

IV. RESULTADOS

4.1 Referente al objetivo específico 1:

Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú

Cuadro N° 1: *Resultados del objetivo específico 1*

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Tanta et al. (2020), Valdiviezo (2023), Arias (2023), Vasquez (2023)	Las empresas buscan opciones de financiación y comparan las tasas de interés, las comisiones y cualquier factor que pueda incidir en la capacidad de cubrir un costo financiero. El costo financiero para las empresas podría ser un problema si no se toma en cuenta factores como la tasa de interés y no se hace un buen plan financiero. El resultado de no gestionar adecuadamente, se generan deudas que excedan la capacidad de pago de las empresas y se podría perder la estabilidad financiera. El incremento de la tasa de interés por el financiamiento ocasiona un nivel alto de morosidad a corto o largo plazo de la obligación financiera empresarial, con ello disminuyendo la confianza de uno de los pilares de la economía representado en la fortaleza y credibilidad del sistema financiero. El resultado es que las empresas pudieron proteger su margen de ganancia pese a la inflación, pero en la coyuntura en la que se mantienen altas las tasas por mayor tiempo, muchas empresas recurrieron a reservas de efectivo a la reducción de sus ganancias y el costo de la deuda incrementa; si las empresas no tienen certeza referente al efecto de los flujos de caja de la decisión del financiamiento, estarán en situaciones de riesgo, esto existe cuando persiste la

	<p>posibilidad de que las decisiones financieras tengan más de un posible resultado, es decir, si se puede estimar o si se conoce se mitiga los riesgos; en este sentido, se debe establecer escenarios que permita visualizar el resultado y a partir de estos datos se determina estrategias que reducen riesgos de crédito.</p>
<p>Cusipuma y Rojas (2021), Lugo (2022)</p>	<p>Los productos financieros o instrumentos financieros son herramientas como el leasing, línea de crédito, etc. Los productos financieros de leasing y línea de crédito son los más usados para la obtención de financiamiento. Las empresas gestionan correctamente estos productos financieros, el cual ayuda a la producción del valor agregado en la administración de su capital. Para tener buenos resultados en la gestión de estos productos financieros es fundamental contar con profesionales capacitados para tomar mejores decisiones. En los resultados más indispensables se encontró que las empresas dependen básicamente de los acreedores y tienen una rotación de cartera muy lenta, los coeficientes tienen doble efecto (negativo y positivo) al incumplir, es decir, por unidades de liquidez corriente de todo cliente se disminuye la probabilidad de incumplimiento; la categoría de instrumentos financieros es medido a valor razonable a través de cambios del resultado integral. La eficiencia de los instrumentos financieros depende de las proyecciones administrativas al tomar un contrato; de modo, que dicho contrato podría compensar pérdidas sin generar resultados, pero también provoca ganancias o pérdidas afectando el patrimonio; esto genera la</p>

	<p>necesidad de que el contrato quede reconocido y revelado en la contabilidad de las empresas, más aún si existe la posibilidad de la generación de pérdidas cuyo monto es material y relevante.</p>
<p>Tanta et al. (2020), Valdiviezo (2023), Cusipuma y Rojas (2021)</p>	<p>Antes de empezar a buscar un crédito es recomendable que el empresario identifique para qué necesita un crédito, cuánto es el monto requerido y si está en posibilidades de pagarlo. Lo ideal sería informarse acerca de las condiciones en las que las entidades bancarias ofrecen un crédito, en especial el TEA. Los bancos poseen distintas modalidades de financiamiento, unas más ventajosas que otras; para tener un buen resultado, el empresario no debe dejar de reunir toda información posible para tomar una buena decisión para bien de su empresa, ya que en su mayoría suelen financiarse mediante créditos bancarios. Los resultados económicos y financieros representan la efectividad de una empresa en el desarrollo de sus operaciones, de este modo permitiendo reconocer en la relación de la capacidad de obtener ingresos durante un ejercicio económico y la inversión generada para obtener de tales ingresos usando distintos recursos; asimismo, representa la capacidad administrativa para la identificación de posibles puntos críticos que representa una amenaza para su adecuado funcionamiento, por ende, tomar adecuadas decisiones frente al mismo de tal manera que afronte cualquier contingencia que podría presentarse. Estos resultados representa cuantitativamente la rentabilidad que obtienen las empresas mediante la realización efectiva de sus actividades financieras y económicas, de modo que</p>

	<p>afrontar oportunamente con sus obligaciones financieras, buscando su desarrollo estable y garantizar la continuidad permanente; por otro lado, también se considera a los resultados como una herramienta, el cual evalúa la capacidad que posee la administración de la empresa para cumplir con sus objetivos proyectados mediante la ejecución de diferentes actividades usando los recursos disponibles.</p>
<p>Cusipuma y Rojas (2021), Tanta et al. (2020), Santillán y García (2020), Valdiviezo (2023), Vasquez (2023)</p>	<p>Las ventajas del financiamiento a corto plazo es la flexibilidad, un menor costo y una rápida obtención; mientras que las ventajas del financiamiento a largo plazo es la estabilidad, las tasas de interés favorable y mejora de la solidez financiera. La elección del financiamiento a corto y a largo plazo debe estar basado en las circunstancias y necesidades de las empresas, considerándose como una estrategia, ya que permite tener en cuenta las necesidades financieras y las metas a largo plazo. El resultado de la combinación adecuada de ambas opciones es clave para una gestión financiera sostenible y exitosa; toda empresa debe evaluar cuidadosamente sus necesidades para tomar decisiones para su financiamiento. Los resultados financieros da información sobre la valorización de la empresa, ya que es importante para los inversionistas y les permite saber a las entidades bancarias que las empresas tienen facilidades para devolver el crédito, es decir, si se analiza los resultados se explica la rentabilidad de las empresas, observando certeramente si la empresa tiene ganancias o pérdidas en sus operaciones ayudando a tomar decisiones adecuadas para su</p>

	<p>crecimiento y así establecerse en el mercado; toda empresa tiene como objetivo principal maximizar sus utilidades, sin embargo para que se logre, es indispensable la herramienta financiera de gran valor como es el estado de resultados y a través de ello hacer crecer las operaciones comerciales; por lo tanto, las entidades bancarias dan facilidades en la elección de los plazos de financiamiento de acuerdo a los resultados, ya que también actúa como respaldo para determinar el monto del crédito. Por ende, los resultados que arrojan los análisis financieros facilitan un posible análisis de evolución de las empresas en el tiempo, determinando la eficacia del uso de los recursos financieros y económicos para visualizar el desempeño de la gestión financiera de las empresas; puesto que se relaciona con la toma de decisiones referente al tamaño y composición de sus activos, de la estructura y nivel del financiamiento en conjunto con el establecimiento de las políticas de dividendos de las empresas.</p>
<p>Álvarez (2022), Chávez y Torres (2022)</p>	<p>Los resultados económicos se ven afectados si no cuenta con recursos financieros, para la operación y asegurar la continuidad de una empresa. Las empresas consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos, a la vez, consideran que sus ventas aumentan según lo planificado. El respaldo que necesitan las empresas es el crédito bancario, ya que es crucial para el logro de sus metas a corto y largo plazo; en consecuencia, el financiamiento es una herramienta tan fundamental que en muchos casos es el motor de las empresas, las mejores condiciones de acceso</p>

	<p>al crédito de las empresas se traducen en el aumento de la productividad y con ello el aumento de su patrimonio o activos, el cual es como un indicador que da a conocer la solvencia y la capacidad económica de las empresas. El incremento patrimonial significa una ganancia para la empresa, por lo que indica que cuenta con recursos suficientes para su financiamiento, además, si aumenta el activo indica que hay mejoría en su nivel de liquidez. Los resultados económicos representan a los beneficios o pérdidas que una empresa obtuvo mediante la ejecución de sus actividades, se exponen por la gestión realizada por el personal administrativo, cuya principal función es desarrollar estrategias adecuadas para el cumplimiento de sus propósitos partiendo de la misión y visión de la empresa; asimismo, se asocia con datos presentados en el informe financiero y su la característica principal es reportar la ganancia o pérdida de un período, ya que la cuenta que lo constituye reciben según su naturaleza los cargos que es equivalente a su saldo presentado contablemente.</p>
<p>Flores (2019), Álvarez y Galarza (2021), Córdoba (2019)</p>	<p>Las empresas deben tener claro que los mejores aliados para saber el estado financiero son los estados de resultados y los flujos de caja. La mayoría de las empresas cuentan con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad, pero no para afrontar las obligaciones a un corto plazo, consideran también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan. El crédito financiero sirve para obtener recursos en las empresas y para financiar a diario sus</p>

	<p>operaciones dentro de un ciclo financiero de caja y para sus activos fijos, el cual son activos con una duración larga que se requieren para sus actividades; estos créditos suelen ser a largo plazo porque la inversión es elevada. La ventaja del crédito financiero es contar con recursos suficientes para que las empresas pongan en marcha todos sus proyectos, porque cuando se habla de éxito o progreso empresarial, lo que se debe hacer es incrementar la productividad buscando innovar procesos de adaptación rápida a la demanda y cambios del mercado. El resultado financiero es la actividad de una empresa, el cual se obtiene principalmente de la comparación de los ingresos de la inversión financiera y retribución de financiamiento ajeno; es decir, es un instrumento importante para diagnosticar el patrimonio, se integra con los gastos e ingresos relacionados con actividades de tipo financiero, gastos por impuestos, actividades ordinarias, entre otras. Los resultados financieros visualizan de cómo un negocio se desenvuelve a lo largo de un período, este resultado indica de dónde provienen los ingresos y los gastos, mostrando la ganancia y pérdida neta en el período determinado.</p>
--	--

Fuente: Elaboración a través de los antecedentes nacionales, regionales y locales

4.2 Referente al objetivo específico 2:

Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

Cuadro N° 2: *Resultados del objetivo específico 2*

N°	Preguntas de financiamiento	Respuesta
Financiamiento bancario		
1	¿La tasa de interés es un factor predeterminante al momento de aceptar un préstamo?	Sí, es determinante porque una tasa de interés alto distorsionaría lo planificado por la empresa. Es decir, la tasa de interés es un factor importante para tomar decisiones de cómo invertir el préstamo, cómo tomar créditos o cómo acceder a un financiamiento; el objetivo de la tasa de interés es determinar una medida que indica cuánto cuesta el dinero o define el nivel de rentabilidad para mi empresa.
2	¿El rango en el que se encuentra el interés por su financiamiento es conveniente para usted?	Si es conveniente, con el 11% anual, porque nuestra empresa viene trabajando varios años, por ello, tiene experiencia crediticia y una tasa preferencial. Pero es importante comprender que las tasas de intereses por un crédito representan un balance entre el riesgo donde puede afectar factores como la falta de pago de todo o parte del crédito; por ello, es indispensable conocer la tasa de interés para tomar decisiones financieras y manejar nuestra finanza efectivamente.
3	¿Administra adecuadamente el tiempo y costos, beneficiando la generación de utilidades?	Sí, porque si no se administra adecuadamente el tiempo y si no se planifica, el costo de producción subiría y eso es perjudicial para la empresa. Por tanto, la administración del tiempo es un elemento fundamental y útil, porque ayuda a la programación de actividades y da

		prioridades a los asuntos de la empresa como la reducción de costos, mejora en la calidad de servicios o productos, mejora la atención al cliente e incrementa la productividad.
4	¿Usted realiza contratos de leasing con entidades bancarias?	Nos han invitado para realizar ese tipo de contrato, pero aún no se ha tomado la decisión. Sin embargo, el leasing es indispensable para una empresa que desea obtener activos fijos y no cuentan con capital necesario para comprarlo, es decir, que a través de ello realizan su financiamiento de sus activos y brinda ventajas como medio de financiación.
5	¿Usted realiza contratos de línea de crédito con entidades bancarias?	Sí, usamos varias líneas crédito con 2 entidades bancarias y con tasas preferenciales. La línea de crédito lo uso de acuerdo a la necesidad que se me presente, es un crédito permanente para usarlo en cualquier momento y debe cubrirse en los plazos indicados por el banco; normalmente la línea de crédito me ocasiona intereses según el monto usado y pocas veces me origina comisiones por haberlo usado.
6	¿Si usted necesita invertir más dinero en su empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario?	Sí, porque es una forma de ampliar la capacidad de producción a través de créditos. Además, la capacidad de pago que tiene mi empresa permite dar seguridad a la entidad bancaria, para que me concedan el crédito solicitado y me ayuda a expandir mis operaciones en la empresa. El financiamiento es el principal recurso de financiación que sirve como apoyo para cubrir necesidades financieras y llevar a cabo las actividades de mi empresa, logrando objetivos en su mayoría a largo plazo.

7	¿Usted tiene respaldo para su financiamiento?	Sí tengo respaldo, porque cuento con hipotecas, recursos disponibles y líneas de crédito. Asimismo, cuento con solvencia para cumplir con mis obligaciones financieras. Considero que tener respaldo es fundamental, ya que si no cuento con ello podría tener consecuencias negativas en general.
8	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo?	No opto por el financiamiento a corto plazo, porque el interés es alto, pero si se me presentara alguna emergencia financiera optaría por este plazo de financiamiento. Porque este tipo de financiamiento tiene sus ventajas, como mantener el flujo de caja saludable y permite cubrir gastos operativos que vendría a ser la compra de materiales y pago de salarios, es decir, se usa para conseguir una inmediata liquidez, solventando operaciones vinculados a los ingresos.
9	¿El financiamiento otorgado fue de largo plazo?	Sí, prefiero optar por el financiamiento a largo plazo, porque el interés es más bajo. En este tipo de financiamiento veo más oportunidades o una serie de ventajas significativas para que mi empresa siga creciendo y manteniendo la estabilidad a largo plazo. También, me permite tomar decisiones con poca presión, permitiéndome planificar y ejecutar proyectos de largo plazo, y además me ofrece una base financiera estable.
Resultados		
1	¿Considera que si aumenta el patrimonio mejorará los resultados económicos?	Por supuesto que sí, porque daría un valor agregado al producto. El aumento del patrimonio varía positivamente de las propiedades de la

		<p>empresa por comprar o vender un bien, el cual está compuesto por el valor de transmisión y adquisición; asimismo, el patrimonio aumenta cuando la empresa consigue utilidades y disminuye al repartirse los dividendos o cuando haya pérdidas; el aumento de patrimonio indica que la empresa se encuentra en una situación positiva, además tengo más recursos que deudas.</p>
2	<p>¿Cree usted que, si aumenta sus activos, aumenta los resultados económicos?</p>	<p>Sí, por ello estamos contemplando la posibilidad de adquirir vehículos para transporte de carga por medio de leasing. Cuando aumenta los activos es cuando la empresa paga al contado en cheque o en efectivo la compra de otro activo del mismo valor pagado, cuando eso sucede disminuye la cuenta caja o banco, dependiendo de cómo ha sido comprado el activo que aumenta por el precio pagado.</p>
3	<p>¿Considera que las ventas aumentan tras la planificación realizada?</p>	<p>Por ahora nos estamos proyectando en seguir manteniendo la producción, para a futuro podríamos considerar mayores ventas o ampliar el mercado. El plan de ventas es un documento, el cual contiene datos sobre los objetivos comerciales y los recursos de la empresa, asimismo, señala la diferencia del producto y servicio ante la competencia; es importante tener en cuenta que la falta de un plan de ventas podría perjudicar las ganancias.</p>
4	<p>¿Se cuenta con los recursos necesarios para poder operar con normalidad sin tener dificultad?</p>	<p>Si, a parte que tenemos líneas de crédito que podemos pagar tranquilamente. El principal recurso que necesito para operar con normalidad y sin dificultades en mi empresa es el capital de trabajo, ya que es la cantidad necesaria de recurso de una empresa para sus operaciones, es</p>

		decir, son activos para que una empresa sea capaz de realizar sus actividades y funciones a corto plazo.
5	¿Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa?	Si, cuento con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo, ya que nuestros clientes de la zona compran el producto y pagan semanalmente, por ello se puede afrontar pago de personal, préstamos, etc. Es importante que una empresa cuente con solvencia y debe estar capacitada para la liquidación de los pasivos contraídos, demostrando con un estudio que puede seguir una trayectoria normal que permita conservar dicha situación a futuro.
6	¿Se considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa?	Si, la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa, es decir, realizar un plan es muy importante porque aparte de mejorar la utilidad nos permite afrontar obligaciones a largo plazo y talvez considerar entrar a otros mercados. También, permite la optimización de las decisiones, incrementando significativamente la eficacia laboral y anticipando posibles riesgos, mientras son establecidas concretamente las prioridades de la empresa.

Fuente: Elaboración propia basado al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz

4.3 Referente al objetivo específico 3:

Hacer un cuadro comparativo sobre el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

Cuadro N° 3: *Resultados del objetivo específico 3*

Dimensión	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Análisis y/o explicación
Costo del financiamiento	Tanta et al. (2020), Valdiviezo (2023), Arias (2023), Vasquez (2023), mencionan que las empresas buscan opciones de financiación y comparan las tasas de interés, las comisiones y cualquier factor que pueda incidir en la capacidad de cubrir un costo financiero. El costo financiero para las empresas podría ser un problema si no se toma en cuenta factores como la tasa de interés y no se hace un buen plan financiero. El resultado de no gestionar adecuadamente, se generan deudas que excedan la capacidad de pago de las empresas y se podría perder la estabilidad financiera. El incremento de la tasa de interés por el financiamiento ocasiona un nivel alto de morosidad a corto o largo plazo de la obligación financiera empresarial, con ello disminuyendo la confianza de uno de los pilares de la economía representado en la fortaleza y credibilidad del sistema financiero. El resultado es que las empresas pudieron proteger su margen de ganancia pese a la inflación, pero en la coyuntura en la que se mantienen altas las tasas por mayor tiempo,	El representante de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. afirma que una alta tasa de interés distorsionaría lo planificado por la empresa, considera conveniente la tasa anual que es del 11% por su financiamiento, porque su empresa viene trabajando varios años, por ello, tiene experiencia crediticia y una tasa preferencial, administra adecuadamente el tiempo, porque si no se administra adecuadamente el tiempo y si no se planifica, el costo de producción subiría y eso es perjudicial para la empresa.	Se observa la existencia de una leve coincidencia, porque consideran que una alta tasa de interés distorsionaría lo planificado. Se dice que lo más conveniente y ventajoso para toda empresa es tener una baja tasa de interés, puesto que reduce la carga financiera que supone el alto nivel de deuda.

	<p>muchas empresas recurrieron a reservas de efectivo a la reducción de sus ganancias y el costo de la deuda incrementa; si las empresas no tienen certeza referente al efecto de los flujos de caja de la decisión del financiamiento, estarán en situaciones de riesgo, esto existe cuando persiste la posibilidad de que las decisiones financieras tengan más de un posible resultado, es decir, si se puede estimar o si se conoce se mitiga los riesgos; en este sentido, se debe establecer escenarios que permita visualizar el resultado y a partir de estos datos se determina estrategias que reducen riesgos de crédito.</p>		
Productos financieros	<p>Cusipuma y Rojas (2021), Lugo (2022), afirman que los productos financieros o instrumentos financieros son herramientas como el leasing, línea de crédito, etc. Los productos financieros de leasing y línea de crédito son los más usados para la obtención de financiamiento. Las empresas gestionan correctamente estos productos financieros, el cual ayuda a la producción del valor agregado en la administración de su capital. Para tener buenos resultados en la gestión de estos productos financieros es fundamental contar con profesionales capacitados para tomar mejores decisiones. En los resultados más indispensables se encontró que las empresas dependen básicamente de los acreedores y tienen una rotación de cartera muy lenta, los</p>	<p>El representante de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. afirma que no cuenta con un contrato de leasing porque no lo ha decidido aún, pero sí usa varias líneas de crédito con 2 entidades bancarias. La línea de crédito lo usa de acuerdo a la necesidad que se le presente, ya que es un crédito permanente para usarlo en cualquier momento.</p>	<p>Se observa la existencia de una parcial coincidencia, porque las empresas usan la línea de crédito y el leasing para financiarse y la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. también se financia mediante la línea de crédito, pero no usa el leasing. Todas las empresas suelen usar líneas de créditos, porque incrementan su flujo efectivo de su empresa y financian situaciones inesperadas.</p>

	<p>coeficientes tienen doble efecto (negativo y positivo) al incumplir, es decir, por unidades de liquidez corriente de todo cliente se disminuye la probabilidad de incumplimiento; la categoría de instrumentos financieros es medido a valor razonable a través de cambios del resultado integral. La eficiencia de los instrumentos financieros depende de las proyecciones administrativas al tomar un contrato; de modo, que dicho contrato podría compensar pérdidas sin generar resultados, pero también provoca ganancias o pérdidas afectando el patrimonio; esto genera la necesidad de que el contrato quede reconocido y revelado en la contabilidad de las empresas, más aún si existe la posibilidad de la generación de pérdidas cuyo monto es material y relevante.</p>		
Créditos bancarios	<p>Tanta et al. (2020), Valdiviezo (2023), Cusipuma y Rojas (2021), indican que antes de empezar a buscar un crédito es recomendable que el empresario identifique para qué necesita un crédito, cuánto es el monto requerido y si está en posibilidades de pagarlo. Lo ideal sería informarse acerca de las condiciones en las que las entidades bancarias ofrecen un crédito, en especial el TEA. Los bancos poseen distintas modalidades de financiamiento, unas más ventajosas que otras; para tener un buen resultado, el empresario no debe dejar de reunir toda información posible para tomar una buena</p>	<p>El representante de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. afirma que acude al financiamiento bancario porque es una forma de ampliar la capacidad de producción y respalda su financiamiento con hipotecas, líneas de crédito y con solvencia para cumplir con sus obligaciones financieras. La capacidad de pago que tiene la empresa permite dar seguridad a la entidad bancaria, para que le concedan el crédito solicitado y le ayude a expandir sus</p>	<p>Se observa la existencia de una coincidencia, las empresas suelen financiarse mediante créditos bancarios, mediante ello amplían la capacidad de producción. Además, que el crédito bancario evita sacrificar la liquidez de las empresas y mejora su rentabilidad. Las empresas deben buscar transparencia al solicitar un crédito financiero y entender todo a detalle.</p>

	<p>decisión para bien de su empresa, ya que en su mayoría suelen financiarse mediante créditos bancarios. Los resultados económicos y financieros representan la efectividad de una empresa en el desarrollo de sus operaciones, de este modo permitiendo reconocer en la relación de la capacidad de obtener ingresos durante un ejercicio económico y la inversión generada para obtener de tales ingresos usando distintos recursos; asimismo, representa la capacidad administrativa para la identificación de posibles puntos críticos que representa una amenaza para su adecuado funcionamiento, por ende, tomar adecuadas decisiones frente al mismo de tal manera que afronte cualquier contingencia que podría presentarse. Estos resultados representa cuantitativamente la rentabilidad que obtienen las empresas mediante la realización efectiva de sus actividades financieras y económicas, de modo que afrontar oportunamente con sus obligaciones financieras, buscando su desarrollo estable y garantizar la continuidad permanente; por otro lado, también se considera a los resultados como una herramienta, el cual evalúa la capacidad que posee la administración de la empresa para cumplir con sus objetivos proyectados mediante la ejecución de diferentes actividades usando los recursos disponibles.</p>	<p>operaciones en la empresa.</p>	
--	--	-----------------------------------	--

<p>Plazos de financiamiento</p>	<p>Cusipuma y Rojas (2021), Tanta et al. (2020), Santillán y García (2020), Valdiviezo (2023), Vasquez (2023), mencionan que las ventajas del financiamiento a corto plazo es la flexibilidad, un menor costo y una rápida obtención; mientras que las ventajas del financiamiento a largo plazo es la estabilidad, las tasas de interés favorable y mejora de la solidez financiera. La elección del financiamiento a corto y a largo plazo debe estar basado en las circunstancias y necesidades de las empresas, considerándose como una estrategia, ya que permite tener en cuenta las necesidades financieras y las metas a largo plazo. El resultado de la combinación adecuada de ambas opciones es clave para una gestión financiera sostenible y exitosa; toda empresa debe evaluar cuidadosamente sus necesidades para tomar decisiones para su financiamiento. Los resultados financieros da información sobre la valorización de la empresa, ya que es importante para los inversionistas y les permite saber a las entidades bancarias que las empresas tienen facilidades para devolver el crédito, es decir, si se analiza los resultados se explica la rentabilidad de las empresas, observando certeramente si la empresa tiene ganancias o pérdidas en sus operaciones ayudando a tomar decisiones adecuadas para su crecimiento y así establecerse en el</p>	<p>El representante de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. afirma que no opta por el financiamiento a corto plazo, porque el interés es alto. Sí opta por el financiamiento a largo plazo, porque el interés es más bajo ya que ve oportunidades o una serie de ventajas significativas para que su empresa siga creciendo y manteniendo la estabilidad a largo plazo.</p>	<p>Se observa la existencia de una coincidencia, las empresas optan por el financiamiento a largo plazo, porque el interés es más bajo y ven oportunidades o una serie de ventajas significativas. Toda empresa prefiere solicitar un crédito a largo plazo, porque este financiamiento proporciona una mayor estabilidad financiera y no pierden el control de la empresa.</p>
---------------------------------	---	--	---

	<p>mercado; toda empresa tiene como objetivo principal maximizar sus utilidades, sin embargo para que se logre, es indispensable la herramienta financiera de gran valor como es el estado de resultados y a través de ello hacer crecer las operaciones comerciales; por lo tanto, las entidades bancarias dan facilidades en la elección de los plazos de financiamiento de acuerdo a los resultados, ya que también actúa como respaldo para determinar el monto del crédito. Por ende, los resultados que arrojan los análisis financieros facilitan un posible análisis de evolución de las empresas en el tiempo, determinando la eficacia del uso de los recursos financieros y económicos para visualizar el desempeño de la gestión financiera de las empresas; puesto que se relaciona con la toma de decisiones referente al tamaño y composición de sus activos, de la estructura y nivel del financiamiento en conjunto con el establecimiento de las políticas de dividendos de las empresas.</p>		
Resultados económicos	<p>Álvarez (2022), Chávez y Torres (2022), afirman que los resultados económicos se ven afectados si no cuenta con recursos financieros, para la operación y asegurar la continuidad de una empresa. Las empresas consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos, a la vez, consideran que sus ventas aumentan según lo planificado. El respaldo que</p>	<p>El representante de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. afirma que el aumento del patrimonio y activos mejora los resultados económicos porque daría un valor agregado al producto, no considera que las ventas aumentan gracias a la planificación realizada, porque se están proyectando en seguir</p>	<p>Se observa la existencia de una coincidencia, porque las empresas consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos, a la vez, consideran que sus ventas aumentan según lo planificado. Los resultados económicos se ven afectados si no cuenta con recursos financieros,</p>

	<p>necesitan las empresas es el crédito bancario, ya que es crucial para el logro de sus metas a corto y largo plazo; en consecuencia, el financiamiento es una herramienta tan fundamental que en muchos casos es el motor de las empresas, las mejores condiciones de acceso al crédito de las empresas se traducen en el aumento de la productividad y con ello el aumento de su patrimonio o activos, el cual es como un indicador que da a conocer la solvencia y la capacidad económica de las empresas. El incremento patrimonial significa una ganancia para la empresa, por lo que indica que cuenta con recursos suficientes para su financiamiento, además, si aumenta el activo indica que hay mejoría en su nivel de liquidez. Los resultados económicos representan a los beneficios o pérdidas que una empresa obtuvo mediante la ejecución de sus actividades, se exponen por la gestión realizada por el personal administrativo, cuya principal función es desarrollar estrategias adecuadas para el cumplimiento de sus propósitos partiendo de la misión y visión de la empresa; asimismo, se asocia con datos presentados en el informe financiero y su característica principal es reportar la ganancia o pérdida de un período, ya que la cuenta que lo constituye reciben según su naturaleza los cargos que es equivalente a su saldo presentado contablemente.</p>	<p>manteniendo la producción, para que en un futuro podría considerar mayores ventas o ampliar el mercado.</p>	<p>para la operación y asegurar la continuidad de una empresa. las actividades económicas de una empresa presentan problemas de costos, ingresos y gestión de recursos financieros; esto puede afectar a corto y a largo plazo el desarrollo de una empresa.</p>
--	--	--	--

<p>Resultados financieros</p>	<p>Flores (2019), Álvarez y Galarza (2021), Córdoba (2019), mencionan que las empresas deben tener claro que los mejores aliados para saber el estado financiero son los estados de resultados y los flujos de caja. La mayoría de las empresas cuentan con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad, pero no para afrontar las obligaciones a un corto plazo, consideran también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan. El crédito financiero sirve para obtener recursos en las empresas y para financiar a diario sus operaciones dentro de un ciclo financiero de caja y para sus activos fijos, el cual son activos con una duración larga que se requieren para sus actividades; estos créditos suelen ser a largo plazo porque la inversión es elevada. La ventaja del crédito financiero es contar con recursos suficientes para que las empresas pongan en marcha todos sus proyectos, porque cuando se habla de éxito o progreso empresarial, lo que se debe hacer es incrementar la productividad buscando innovar procesos de adaptación rápida a la demanda y cambios del mercado. El resultado financiero es la actividad de una empresa, el cual se obtiene principalmente de la comparación de los ingresos de la inversión financiera y retribución de financiamiento ajeno; es decir, es un instrumento importante para</p>	<p>El representante de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. afirma que cuenta con los recursos necesarios para poder operar con normalidad sin tener dificultad y adicional a ello tienen líneas de crédito que pueden pagar tranquilamente, también cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo, ya que sus clientes de la zona compran el producto y pagan semanalmente, por ello se puede afrontar el pago de personal, de préstamos, etc.; considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa, es decir, consideran que realizar un plan es muy importante porque aparte de mejorar la utilidad les permite afrontar obligaciones a largo plazo y tal vez considerar entrar a otros mercados.</p>	<p>Se observa la existencia de una parcial coincidencia, porque las empresas cuentan con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad, pero no para afrontar las obligaciones a un corto plazo, consideran también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan. A diferencia de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. que cuenta con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad y para afrontar las obligaciones a un corto plazo, considera también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan.</p>
-------------------------------	--	---	---

	<p>diagnosticar el patrimonio, se integra con los gastos e ingresos relacionados con actividades de tipo financiero, gastos por impuestos, actividades ordinarias, entre otras. Los resultados financieros visualizan de cómo un negocio se desenvuelve a lo largo de un período, este resultado indica de dónde provienen los ingresos y los gastos, mostrando la ganancia y pérdida neta en el período determinado.</p>		
--	---	--	--

V. DISCUSIÓN

5.1 Referente al objetivo específico 1:

Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú

Una empresa funciona correctamente con un financiamiento adecuado. Buscan opciones de financiación y comparan las tasas de interés, las comisiones y cualquier factor que pueda incidir en la capacidad de cubrir un costo financiero; el costo financiero podría ser un problema si no se toma en cuenta factores como la tasa de interés y si no se hace un buen plan financiero. El resultado de no gestionar adecuadamente, genera deudas que excedan la capacidad de pago de las empresas y podría perder la estabilidad financiera. El incremento de la tasa de interés por el financiamiento ocasiona un nivel alto de morosidad a corto o largo plazo de la obligación financiera empresarial, con ello disminuyendo la confianza de uno de los pilares de la economía representado en la fortaleza y credibilidad del sistema financiero. El resultado es que las empresas pudieron proteger su margen de ganancia pese a la inflación, pero en la coyuntura en la que se mantienen altas las tasas por mayor tiempo, muchas empresas recurrieron a reservas de efectivo a la reducción de sus ganancias y el costo de la deuda incrementa; si las empresas no tienen certeza referente al efecto de los flujos de caja de la decisión del financiamiento, estarán en situaciones de riesgo, esto existe cuando persiste la posibilidad de que las decisiones financieras tengan más de un posible resultado, es decir, si se puede estimar o si se conoce se mitiga los riesgos; en este sentido, se debe establecer escenarios que permita visualizar el resultado y a partir de estos datos se determina estrategias que reducen riesgos de crédito. Los productos financieros o instrumentos financieros son herramientas como el leasing, línea de crédito, etc.; los productos financieros más usados por las empresas es el leasing y la línea de crédito para la obtención de su financiamiento, las empresas gestionan correctamente estos productos financieros, el cual ayuda a la producción del valor agregado en la administración de su capital. Para tener buenos resultados en la gestión de estos productos financieros es fundamental contar con profesionales capacitados para tomar mejores decisiones. En los resultados más indispensables se encontró que las empresas dependen básicamente de los acreedores y tienen una rotación de cartera muy lenta, los coeficientes tienen doble efecto (negativo y positivo) al incumplir, es decir, por unidades de liquidez corriente de todo cliente se disminuye la probabilidad de incumplimiento; la categoría de instrumentos financieros es medido a valor razonable a través de cambios del resultado integral. La eficiencia de los

instrumentos financieros depende de las proyecciones administrativas al tomar un contrato; de modo, que dicho contrato podría compensar pérdidas sin generar resultados, pero también provoca ganancias o pérdidas afectando el patrimonio; esto genera la necesidad de que el contrato quede reconocido y revelado en la contabilidad de las empresas, más aún si existe la posibilidad de la generación de pérdidas cuyo monto es material y relevante. Antes de empezar a buscar un crédito es recomendable que el empresario identifique para qué necesita un crédito, cuánto es el monto requerido y si está en posibilidades de pagarlo; lo ideal sería informarse acerca de las condiciones en las que las entidades bancarias ofrecen un crédito, en especial el TEA; los bancos poseen distintas modalidades de financiamiento, unas más ventajosas que otras. Para tener un buen resultado, el empresario no debe dejar de reunir toda información posible para tomar una buena decisión para bien de su empresa, ya que en su mayoría suelen financiarse mediante créditos bancarios. Los resultados económicos y financieros representan la efectividad de una empresa en el desarrollo de sus operaciones, de este modo permitiendo reconocer en la relación de la capacidad de obtener ingresos durante un ejercicio económico y la inversión generada para obtener de tales ingresos usando distintos recursos; asimismo, representa la capacidad administrativa para la identificación de posibles puntos críticos que representa una amenaza para su adecuado funcionamiento, por ende, tomar adecuadas decisiones frente al mismo de tal manera que afronte cualquier contingencia que podría presentarse. Estos resultados representa cuantitativamente la rentabilidad que obtienen las empresas mediante la realización efectiva de sus actividades financieras y económicas, de modo que afrontar oportunamente con sus obligaciones financieras, buscando su desarrollo estable y garantizar la continuidad permanente; por otro lado, también se considera a los resultados como una herramienta, el cual evalúa la capacidad que posee la administración de la empresa para cumplir con sus objetivos proyectados mediante la ejecución de diferentes actividades usando los recursos disponibles. Las ventajas del financiamiento a corto plazo es la flexibilidad, menor costo y una rápida obtención; mientras que las ventajas del financiamiento a largo plazo es la estabilidad, tasas de interés favorable y mejora de la solidez financiera; por lo tanto, las empresas elijen el financiamiento a largo plazo, considerándose como una estrategia, ya que permite tener en cuenta las necesidades financieras y las metas a largo plazo. El resultado de la combinación adecuada de ambas opciones es clave para una gestión financiera sostenible y exitosa; toda empresa debe evaluar cuidadosamente sus necesidades para tomar decisiones para su financiamiento. Los resultados financieros da información sobre la valorización de la empresa, ya que es

importante para los inversionistas y les permite saber a las entidades bancarias que las empresas tienen facilidades para devolver el crédito, es decir, si se analiza los resultados se explica la rentabilidad de las empresas, observando certeramente si la empresa tiene ganancias o pérdidas en sus operaciones ayudando a tomar decisiones adecuadas para su crecimiento y así establecerse en el mercado; toda empresa tiene como objetivo principal maximizar sus utilidades, sin embargo para que se logre, es indispensable la herramienta financiera de gran valor como es el estado de resultados y a través de ello hacer crecer las operaciones comerciales; por lo tanto, las entidades bancarias dan facilidades en la elección de los plazos de financiamiento de acuerdo a los resultados, ya que también actúa como respaldo para determinar el monto del crédito. Por ende, los resultados que arrojan los análisis financieros facilitan un posible análisis de evolución de las empresas en el tiempo, determinando la eficacia del uso de los recursos financieros y económicos para visualizar el desempeño de la gestión financiera de las empresas; puesto que se relaciona con la toma de decisiones referente al tamaño y composición de sus activos, de la estructura y nivel del financiamiento en conjunto con el establecimiento de las políticas de dividendos de las empresas. Los resultados económicos se ven afectados si no cuenta con recursos financieros, para la operación y asegurar la continuidad de una empresa. Las empresas consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos, a la vez, consideran que sus ventas aumentan según lo planificado. El respaldo que necesitan las empresas es el crédito bancario, ya que es crucial para el logro de sus metas a corto y largo plazo; en consecuencia, el financiamiento es una herramienta tan fundamental que en muchos casos es el motor de las empresas, las mejores condiciones de acceso al crédito de las empresas se traducen en el aumento de la productividad y con ello el aumento de su patrimonio o activos, el cual es como un indicador que da a conocer la solvencia y la capacidad económica de las empresas. El incremento patrimonial significa una ganancia para la empresa, por lo que indica que cuenta con recursos suficientes para su financiamiento, además, si aumenta el activo indica que hay mejoría en su nivel de liquidez. Los resultados económicos representan a los beneficios o pérdidas que una empresa obtuvo mediante la ejecución de sus actividades, se exponen por la gestión realizada por el personal administrativo, cuya principal función es desarrollar estrategias adecuadas para el cumplimiento de sus propósitos partiendo de la misión y visión de la empresa; asimismo, se asocia con datos presentados en el informe financiero y su característica principal es reportar la ganancia o pérdida de un período, ya que la cuenta que lo constituye reciben según su naturaleza los cargos que es equivalente a

su saldo presentado contablemente. Las empresas deben tener claro que los mejores aliados para saber el estado financiero son los estados de resultados y los flujos de caja. La mayoría de las empresas cuentan con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad, pero no para afrontar las obligaciones a un corto plazo, consideran también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan. El crédito financiero sirve para obtener recursos en las empresas y para financiar a diario sus operaciones dentro de un ciclo financiero de caja y para sus activos fijos, el cual son activos con una duración larga que se requieren para sus actividades; estos créditos suelen ser a largo plazo porque la inversión es elevada. La ventaja del crédito financiero es contar con recursos suficientes para que las empresas pongan en marcha todos sus proyectos, porque cuando se habla de éxito o progreso empresarial, lo que se debe hacer es incrementar la productividad buscando innovar procesos de adaptación rápida a la demanda y cambios del mercado. El resultado financiero es la actividad de una empresa, el cual se obtiene principalmente de la comparación de los ingresos de la inversión financiera y retribución de financiamiento ajeno; es decir, es un instrumento importante para diagnosticar el patrimonio, se integra con los gastos e ingresos relacionados con actividades de tipo financiero, gastos por impuestos, actividades ordinarias, entre otras. Los resultados financieros visualizan de cómo un negocio se desenvuelve a lo largo de un período, este resultado indica de dónde provienen los ingresos y los gastos, mostrando la ganancia y pérdida neta en el período determinado. Cusipuma y Rojas (2021) **complementan** que la falta de conocimiento entre deuda y capital, y por no tener una adecuada estructura de financiación las empresas pierden competitividad; asimismo, por la falta de una estructura de inversión adecuada una empresa no logra diferenciarse en el mercado de su rubro. Para ello adoptan políticas de riesgos financieros al identificar los productos financieros externos, adecuándose y ajustándose a las necesidades de las empresas representando el menor riesgo financiero, esta enmarca en la mejora continua desde la implementación, buscando bajos precios y costos en la financiación externa. También Tanta et al. (2020) **coinciden afirmando** que el financiamiento recibido mejora los procesos productivos, dado que serán más competitivos a medida que tengan más capacidad y estén mejor preparados en la gestión de sus actividades; el financiamiento facilita el funcionamiento óptimo de las empresas, en el desarrollo de sus productos mejorando precios sin mermar la calidad; las empresas incrementan su demanda con el financiamiento, con nuevos productos ya que cumplen con los requerimientos de sus clientes. Santillán y García (2020) **afirma** que el financiamiento permite a las empresas que cuenten con recursos

rentables el cual incrementa su sostenibilidad y productividad. Por ello, es fundamental que los emprendedores o representantes legales de las empresas recurran a factores externos que el mercado financiero les ofrece y así logren sus objetivos. Valdiviezo (2023) **manifiesta la coincidencia** que la empresa cuenta con activos con los cuales pueden respaldar sus créditos financieros con mejores tasas de interés y una calificación positiva del historial crediticio; destaca también como opción el financiamiento de los proveedores de acuerdo a la relación al financiamiento de su actividad económica. Asimismo, Chávez y Torres (2022) **manifiesta la coincidencia** que las empresas consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos; los resultados económicos se ven afectados si no cuenta con recursos financieros, para la operación y asegurar la continuidad de una empresa. Flores (2019) **manifiesta la coincidencia** que la utilidad de la empresa ha mejorado en base a la planificación que realizan. El resultado financiero es un instrumento importante para diagnosticar el patrimonio, se integra con los gastos e ingresos relacionados con actividades de tipo financiero, gastos por impuestos, actividades ordinarias.

5.2 Referente al objetivo específico 2:

Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

La empresa en estudio Inversiones Caballero E.I.R.L. considera que la alta tasa de interés distorsionaría lo planificado, ya que la tasa de interés es un factor importante para tomar decisiones de cómo invertir el préstamo, cómo tomar créditos o cómo acceder a un financiamiento; el objetivo de la tasa de interés es determinar una medida que indica cuánto cuesta el dinero o define el nivel de rentabilidad para la empresa. También, considera que la tasa de interés de su préstamo es conveniente, con el 11% anual, porque tiene experiencia crediticia y una tasa preferencial; sin embargo, es importante comprender que las tasas de intereses por un crédito representan un balance entre el riesgo donde puede afectar factores como la falta de pago de todo o parte del crédito; por ello, es indispensable conocer la tasa de interés para tomar decisiones financieras y manejar la finanza efectivamente. Asimismo, administra adecuadamente el tiempo y si no se planifica, el costo de producción subiría y eso es perjudicial para la empresa; por tanto, la administración del tiempo es un elemento fundamental y útil, porque ayuda a la programación de actividades y da prioridades a los asuntos de la empresa como la reducción de costos, mejora en la calidad de servicios o productos, mejora la atención al cliente e incrementa la productividad. Además, el

entrevistado afirma que ha sido invitado para realizar el contrato de leasing, pero aún no ha tomado la decisión; sin embargo, el leasing es indispensable para una empresa que desea obtener activos fijos y no cuentan con capital necesario para comprarlo, es decir, que a través de ello realizan su financiamiento de sus activos y brinda ventajas como medio de financiación. Igualmente, la empresa usa varias líneas crédito con 2 entidades bancarias y con tasas preferenciales; la línea de crédito lo usa de acuerdo a la necesidad que se le presente, ya que es un crédito permanente para usarlo en cualquier momento y debe cubrirse en los plazos indicados por el banco; normalmente la línea de crédito le ocasiona intereses según el monto usado y pocas veces le origina comisiones por haberlo usado. Esta empresa acude al financiamiento bancario y considera que es una forma de ampliar la capacidad de producción y ayuda a expandir sus operaciones, por ende, el financiamiento es el principal recurso de financiación que sirve como apoyo para cubrir necesidades financieras y llevar a cabo las actividades, logrando objetivos en su mayoría a largo plazo. Esta empresa tiene respaldo para cubrir su financiamiento, porque cuenta con hipotecas, recursos disponibles y líneas de crédito. Asimismo, cuenta con solvencia para cumplir sus obligaciones financieras; tener respaldo es fundamental, ya que si una empresa no cuenta con ello podría tener consecuencias negativas en general. Esta empresa no opta por el financiamiento a corto plazo, porque el interés es alto, pero si se me presentara alguna emergencia financiera optaría por este plazo de financiamiento, porque este tipo de financiamiento tiene sus ventajas, como mantener el flujo de caja saludable y permite cubrir gastos operativos que vendría a ser la compra de materiales y pago de salarios, es decir, se usa para conseguir una inmediata liquidez, solventando operaciones vinculados a los ingresos. Esta empresa prefiere optar por el financiamiento a largo plazo, porque el interés es más bajo, este tipo de financiamiento da más oportunidades o una serie de ventajas significativas para que una empresa siga creciendo y manteniendo la estabilidad a largo plazo; de modo que permite tomar decisiones con poca presión, permitiéndome planificar y ejecutar proyectos de largo plazo, y además ofrece una base financiera estable. Esta empresa considera que con el aumento del patrimonio mejora los resultados económicos, porque daría un valor agregado al producto; el aumento del patrimonio varía positivamente de las propiedades de la empresa por comprar o vender un bien, el cual está compuesto por el valor de transmisión y adquisición; asimismo, el patrimonio aumenta cuando la empresa consigue utilidades y disminuye al repartirse los dividendos o cuando haya pérdidas; el aumento de patrimonio indica que la empresa se encuentra en una situación positiva, además tengo más recursos que deudas. Esta empresa

considera que si aumenta sus activos aumenta los resultados económicos, por ello contemplan la posibilidad de adquirir vehículos para transporte de carga por medio de leasing; al aumentar los activos la empresa paga al contado en cheque o en efectivo la compra de otro activo del mismo valor pagado, cuando eso sucede disminuye la cuenta caja o banco, dependiendo de cómo ha sido comprado el activo que aumenta por el precio pagado. Esta empresa no considera que las ventas aumenten tras la planificación realizada, ya que por el momento se proyecta en seguir manteniendo la producción, para que a futuro consideren mayores ventas o ampliar el mercado. El plan de ventas es un documento, el cual contiene datos sobre los objetivos comerciales y los recursos de la empresa, asimismo, señala la diferencia del producto y servicio ante la competencia; es importante tener en cuenta que la falta de un plan de ventas podría perjudicar las ganancias. Esta empresa el principal recurso que necesita para operar con normalidad y sin dificultades en la empresa es el capital de trabajo, ya que es la cantidad necesaria de recurso de una empresa para sus operaciones, es decir, son activos para que una empresa sea capaz de realizar sus actividades y funciones a corto plazo. Esta empresa cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo, ya que sus clientes de la zona compran el producto y pagan semanalmente, por ello se puede afrontar pago de personal, préstamos, etc. Es importante que una empresa cuente con solvencia y debe estar capacitada para la liquidación de los pasivos contraídos, demostrando con un estudio que puede seguir una trayectoria normal que permita conservar dicha situación a futuro. Finalmente, esta empresa considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa, es decir, realizar un plan es muy importante porque aparte de mejorar su utilidad permite afrontar obligaciones a largo plazo y tal vez considerar entrar a otros mercados. También, permite la optimización de las decisiones, incrementando significativamente la eficacia laboral y anticipando posibles riesgos, mientras son establecidas concretamente las prioridades de la empresa. **Estos resultados coinciden** con Valdiviezo (2023) quien manifiesta que la empresa cuenta con activos con los cuales pueden respaldar sus créditos financieros con mejores tasas de interés y una calificación positiva del historial crediticio; destaca también como opción el financiamiento de los proveedores de acuerdo a la relación al financiamiento de su actividad económica. Además, Arias (2023) asevera que la empresa es financiada por fuentes externas, de preferencia los bancos con adecuadas tasas de interés, pero prefirieron obtener su financiamiento a corto plazo; el financiamiento es considerado como una oportunidad de crecimiento empresarial. Asimismo, Chávez y Torres (2022), afirman que los resultados económicos se ven afectados

si no cuenta con recursos financieros, para la operación y asegurar la continuidad de una empresa. Las empresas consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos. Álvarez y Galarza (2021), no coincide con que la empresa no cuenta con recursos para afrontar las obligaciones a un corto plazo. **Estos resultados guardan relación con las bases teóricas:** De acuerdo a Zambrano y Acuña (2013) define que la financiación es un conjunto de recursos financieros (dinero) que obtiene una empresa para invertir en su ciclo productivo. Como se sabe el financiamiento es beneficioso para el buen desarrollo de la empresa, pues con la ayuda del financiamiento la empresa puede conseguir los recursos necesarios para lograr sus objetivos; también aumentará los costos necesarios para vender sus productos o brindar sus servicios. Cuando se desea financiación se obtiene capital que pueda cubrir las necesidades de forma inmediata y evitar retrasos en la liquidez de la empresa.

5.3 Referente al objetivo específico 3:

Hacer un cuadro comparativo sobre el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

Costo del financiamiento

Los costos del financiamiento sirven para dar impulso al desarrollo y a las operaciones de la empresa, es decir, engloba el interés, el costo de capital y otras compensaciones adicionales, como los gastos administrativos, las comisiones entre otros; todo ello relacionado con la formalización de las operaciones de endeudamiento. Los costos por intereses incurren por la entidad relacionado con los fondos que se ha tomado prestado (banco).

Según los objetivos 1 y 2, se observa la existencia de una coincidencia en los resultados, porque las empresas toman en cuenta factores como la tasa de interés, para elegir la tasa de interés más bajo. Por otro lado, la empresa en estudio, eligen una tasa de interés baja, ya que consideran que una alta tasa de interés distorsionaría lo planificado. Se dice que lo más conveniente y ventajoso para toda empresa es tener una baja tasa de interés, puesto que reduce la carga financiera que supone el alto nivel de deuda.

Productos financieros

Los productos financieros son aquellos instrumentos que nos permiten obtener un rendimiento de nuestro dinero, no solo sirven para esto, sino que también pueden ayudarnos

a obtener información. Los productos financieros nos ayudan a ahorrar dinero y a invertirlo, cada entidad empresarial los invierte de acuerdo al nivel de riesgo que está dispuesto a asumir. Generalmente estos productos los emiten los bancos e instituciones financieras.

Según los objetivos 1 y 2, se observa la existencia de una parcial coincidencia, porque las empresas usan la línea de crédito y el leasing para financiarse y la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. también se financia mediante la línea de crédito, pero no usa el leasing. Todas las empresas suelen usar líneas de créditos, porque incrementan su flujo de efectivo de su empresa y financian situaciones inesperadas.

Créditos bancarios

La institución financiera otorga un crédito a una empresa para capital de trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios o proveedores, remodelación, etc. Su diseño está hecho para solventar los gastos que una empresa puede tener de acuerdo a las necesidades que surgen.

Según los objetivos 1 y 2, se observa la existencia de una coincidencia, las empresas nacionales y la empresa en estudio Inversiones Caballero E.I.R.L. suelen financiarse mediante créditos bancarios, a través ello amplían la capacidad de producción. Además, que el crédito bancario evita sacrificar la liquidez de las empresas y mejora su rentabilidad. Las empresas deben buscar transparencia al solicitar un crédito financiero y entender todo a detalle.

Plazos de financiamiento

El financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa; sea grande, mediana o pequeña. Incluso, es un paso importante si se va a concretar algún proyecto personal. Por eso, las decisiones de carácter financiero deben ser las más acertadas posibles; existen varios tipos de financiamiento, entre ellos, los de corto y largo plazo. La función de ambos es proveer capital para realizar algunas inversiones y mantener u optimizar la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, sus características son diferentes. Elegir qué tipo de financiamiento es ideal para una empresa, depende principalmente, de las necesidades y objetivos que tiene.

Según los objetivos 1 y 2, se observa la existencia de una coincidencia, las empresas nacionales y la empresa en estudio Inversiones Caballero E.I.R.L. optan por el financiamiento a largo plazo, porque el interés es más bajo y ven oportunidades o una serie

de ventajas significativas. Toda empresa prefiere solicitar un crédito a largo plazo, porque este financiamiento proporciona una mayor estabilidad financiera y no pierden el control de la empresa.

Resultados económicos

Los resultados económicos representan a los beneficios o pérdidas que una empresa obtuvo mediante la ejecución de sus actividades, se exponen por la gestión realizada por el personal administrativo, cuya principal función es desarrollar estrategias adecuadas para el cumplimiento de sus propósitos partiendo de la misión y visión de la empresa.

Según los objetivos 1 y 2, se observa la existencia de una coincidencia, las empresas nacionales y la empresa en estudio Inversiones Caballero E.I.R.L. consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos, a la vez, consideran que sus ventas aumentan según lo planificado.

Resultados financieros

El resultado financiero es la actividad de una empresa, el cual se obtiene principalmente de la comparación de los ingresos de la inversión financiera y retribución de financiamiento ajeno; es decir, es un instrumento importante para diagnosticar el patrimonio, se integra con los gastos e ingresos relacionados con actividades de tipo financiero, gastos por impuestos, actividades ordinarias, entre otras.

Según los objetivos 1 y 2, se observa la existencia de una coincidencia cuentan con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad, pero no para afrontar las obligaciones a un corto plazo, consideran también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan. A diferencia de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. que cuenta con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad y para afrontar las obligaciones a un corto plazo, considera también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Referente al objetivo específico 1:

Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú

Se concluye de acuerdo a los autores revisados que, buscan opciones de financiación y comparan las tasas de interés de distintas entidades financieras, las comisiones y cualquier factor que pueda incidir en la capacidad de cubrir un costo financiero; el resultado de no gestionar adecuadamente, genera deudas que excedan la capacidad de pago de las empresas y podría perder la estabilidad financiera. Los productos financieros o instrumentos financieros más usados por las empresas es el leasing y la línea de crédito para la obtención de su financiamiento, las empresas gestionan correctamente estos productos financieros; para tener buenos resultados en la gestión de estos productos financieros es fundamental contar con profesionales capacitados para tomar mejores decisiones. Las empresas en su mayoría suelen financiarse mediante créditos bancarios; para tener un buen resultado, el empresario no debe dejar de reunir toda información posible para tomar una buena decisión en bien de su empresa. Las empresas elijen el financiamiento a largo plazo, considerándose como una estrategia, ya que permite tener en cuenta las necesidades financieras y las metas a largo plazo; el resultado de la combinación adecuada de ambas opciones es clave para una gestión financiera sostenible y exitosa; toda empresa debe evaluar cuidadosamente sus necesidades para tomar decisiones para su financiamiento. Las empresas consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos, a la vez, consideran que sus ventas aumentan según lo planificado. La mayoría de las empresas cuentan con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad, pero no para afrontar las obligaciones a un corto plazo, consideran también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan. El crédito financiero sirve para obtener recursos en las empresas y para financiar a diario sus operaciones dentro de un ciclo financiero de caja y para sus activos fijos, el cual son activos con una duración larga que se requieren para sus actividades. El resultado financiero es la actividad de una empresa, el cual se obtiene principalmente de la comparación de los ingresos de la inversión financiera y retribución de financiamiento ajeno.

6.2 Referente al objetivo específico 2:

Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

De acuerdo a la entrevista ejecutada al representante legal de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L., considera que la alta tasa de interés distorsionaría lo planificado, ya que la tasa de interés es un factor importante para tomar decisiones de cómo invertir el préstamo, también, considera que la tasa de interés de su préstamo es conveniente, con el 11% anual; asimismo, administra adecuadamente el tiempo y si no se planifica, el costo de producción subiría y eso es perjudicial para la empresa; por tanto, la administración del tiempo es un elemento fundamental y útil, porque ayuda a la programación de actividades y da prioridades a los asuntos de la empresa como la reducción de costos, mejora en la calidad de servicios o productos, mejora la atención al cliente e incrementa la productividad. Además, el entrevistado afirma que ha sido invitado para realizar el contrato de leasing, pero aún no ha tomado la decisión; sin embargo, el leasing es indispensable para una empresa que desea obtener activos fijos y no cuentan con capital necesario para comprarlo. Igualmente, la empresa usa varias líneas crédito con 2 entidades bancarias y con tasas preferenciales; la línea de crédito lo usa de acuerdo a la necesidad que se le presente, ya que es un crédito permanente para usarlo en cualquier momento y debe cubrirse en los plazos indicados por el banco. Esta empresa acude al financiamiento bancario y considera que es una forma de ampliar la capacidad de producción y ayuda a expandir sus operaciones. Esta empresa tiene respaldo para cubrir su financiamiento, porque cuenta con hipotecas, recursos disponibles y líneas de crédito; tener respaldo es fundamental, ya que si una empresa no cuenta con ello podría tener consecuencias negativas en general. Esta empresa no opta por el financiamiento a corto plazo, porque el interés es alto. Esta empresa prefiere optar por el financiamiento a largo plazo, porque el interés es más bajo, este tipo de financiamiento da más oportunidades o una serie de ventajas significativas para que una empresa siga creciendo y manteniendo la estabilidad a largo plazo. Esta empresa considera que con el aumento del patrimonio mejora los resultados económicos, porque daría un valor agregado al producto; el aumento del patrimonio varía positivamente de las propiedades de la empresa por comprar o vender un bien. Esta empresa considera que si aumenta sus activos aumenta los resultados económicos, por ello contemplan la posibilidad de adquirir vehículos para transporte de carga por medio de leasing. Esta empresa no considera que las ventas aumenten tras la planificación realizada, ya que por el momento se proyecta en seguir manteniendo la producción, para que a futuro

consideren mayores ventas o ampliar el mercado. El plan de ventas es un documento, el cual contiene datos sobre los objetivos comerciales y los recursos de la empresa. Esta empresa el principal recurso que necesita para operar con normalidad y sin dificultades en la empresa es el capital de trabajo, ya que es la cantidad necesaria de recurso de una empresa para sus operaciones. Esta empresa cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo, ya que sus clientes de la zona compran el producto y pagan semanalmente, por ello se puede afrontar pago de personal, préstamos, etc. Finalmente, esta empresa considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa, es decir, realizar un plan es muy importante porque aparte de mejorar su utilidad permite afrontar obligaciones a largo plazo y tal vez considerar entrar a otros mercados.

6.3 Referente al objetivo específico 3:

Hacer un cuadro comparativo sobre el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

Se concluye después de lo revisado en los antecedentes locales, regionales y nacionales, con el empleo del cuestionario al representante legal de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L. se observa la existencia de una coincidencia con la empresa en estudio, porque las empresas eligen una tasa de interés baja, ya que consideran que una alta tasa de interés distorsionaría lo planificado. Asimismo, se observa la existencia de una parcial coincidencia, porque las empresas usan la línea de crédito y el leasing para financiarse y la empresa en estudio se financia mediante la línea de crédito, pero no usa el leasing. También, se observa la existencia de una coincidencia, porque las empresas nacionales y la empresa en estudio suelen financiarse mediante créditos bancarios. Además, se observa la existencia de una coincidencia, porque las empresas nacionales y la empresa en estudio optan por el financiamiento a largo plazo, ya que el interés es más bajo y ven oportunidades o una serie de ventajas significativas. Igualmente, se observa la existencia de una coincidencia, porque las empresas nacionales consideran que si aumenta el patrimonio y sus activos mejora sus resultados económicos y la empresa en estudio, no considera que sus ventas aumentan según lo planificado. Finalmente, se observa la existencia de una parcial coincidencia, porque las empresas nacionales cuentan con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad, pero no para afrontar las obligaciones a un corto plazo, consideran también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan. A diferencia de

la empresa en estudio, cuenta con recursos necesarios para operar con normalidad sin ninguna dificultad y para afrontar las obligaciones a un corto plazo, considera también que su utilidad ha mejorado en base a la planificación que realizan.

6.4 Respecto al objetivo general.

Determinar cómo es el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024

En el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las empresas, lo más conveniente y ventajoso para toda empresa es tener una baja tasa de interés, puesto que reduce la carga financiera que supone el alto nivel de deuda. Todas las empresas suelen usar líneas de créditos, porque incrementan su flujo de efectivo de su empresa y financian situaciones inesperadas. Además, que el crédito bancario evita sacrificar la liquidez de las empresas y mejora su rentabilidad. Las empresas deben buscar transparencia al solicitar un crédito financiero y entender todo a detalle, considerando el reporte de resultados, ya que a través de ello se puede ver datos relevantes que permite conocer la situación de las empresas en todo momento. También, toda empresa prefiere solicitar un crédito a largo plazo, porque este financiamiento proporciona una mayor estabilidad financiera y no pierden el control de la empresa.

VII. RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda a la empresa en estudio mantener una información actualizada sobre la gestión financiera. De esta manera, la gestión financiera será más eficaz al disponer de datos en tiempo real.
- ✓ Se recomienda contar con un equipo de profesionales altamente cualificados, en las tareas financieras resulta primordial para cualquier empresa. Por ello, apostar por la especialización y la experiencia es esencial para lograr los objetivos de la gestión financiera de la empresa.
- ✓ Se recomienda llevar un exhaustivo control sobre el flujo de caja, ya que es vital para seguir con el plan estratégico de la gestión financiera. Además, también permite obtener una perspectiva global que pueda ayudar a predecir la futura situación de la empresa.
- ✓ Se recomienda mantener el financiamiento bancario en el banco o bancos que viene trabajando, ya que es quien le da más facilidades y mejores condiciones de financiamiento, cuidando en incurrir en abuso de crédito, porque podría ser riesgoso para la empresa en su estructura patrimonial.
- ✓ Se recomienda seguir manteniendo sus estrategias financieras y económicas, ya que han tenido buenos resultados, referente a su utilidad que va aumentando en cada período.

Referencias bibliográficas

- Acevedo, J., Rodríguez, Y., & Velásquez, J. (2019). Debilidades de la gestión financiera en las Pymes de la Industria Manufacturera en el municipio de Medellín. Obtenido de <https://repositorio.esumer.edu.co/jspui/bitstream/esumer/1881/1/Debilidades%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20Financiera.pdf>
- Acosta, R., Gonzalez, M., Castro, E., & Sarmiento, V. (2019). La Microempresa en el Desarrollo Endógeno: Idea de Convertirla en el Agente Local de Crecimiento. [Artículo Científico]. Obtenido de <https://revista.unsis.edu.mx/index.php/saludyadmon/article/view/157>
- Adan, J., Munar, L., Romero, G., & Gordillo, A. (2022). Nuevos desafíos de las pequeñas y medianas empresas en tiempos de pandemia. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-921X2022000200185#B45
- Albisetti, R. (2023). Finanza empresarial: estrategia, mercado y negocios estructurados. 2da Edición Bogotá, 1-630. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Finanza_empresarial/iLfoEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+a+empresas&pg=PA44&printsec=frontcover
- Almeidal, O., & Arrechavaleta, N. (2017). El financiamiento, la ciencia, la tecnología e innovación y la educación superior en los países en vías de desarrollo. [Artículo científico]. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rces/v36n3/rces01317.pdf>
- Álvarez, A., & García, J. (2021). Comunicación empresarial y atención al cliente. . Editex. Obtenido de Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=-A0tEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=tipos+de+empresa+&ots=yw0YWPR8ul&sig=kw5u06ozwfj5nXRtk6EAU-Qn2Kk#v=onepage&q=tipos%20de%20empresa&f=false>
- Álvarez, N. y Galarza, L. (2021). Financiamiento a corto plazo y su influencia en la liquidez de la empresa “JR Group Industrias S.A.C. 2020 - Lima. Obtenido de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/6727/N.Alvarez_L.Galarza_Tesis_Titulo_Profesional_2021.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Álvarez, A. (2022). La gestión financiera y sus resultados económicos en las empresas industriales del distrito de Ancón, Lima 2019. Obtenido de

- https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86643/Alvarez_AAE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Amaiquema, F., Juan, V., & Zumba, I. (2019). Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica. Ecuador: Conrado. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354
- Arias, J., Villasís, Á., & Miranda, M. (2016). Protocolo de investigación III: la población de estudio. Revista Alergia México, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Arias, Y. (2023). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa industrial Tapia S.A.C. – San Roman, 2022. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32842>
- Ayón, G., Pluas, J., & Ortega, W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. [Artículo científico]. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:pU4kvE08QWMJ:https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/download/188/302/&cd=20&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Barajas, S., Hunt, P., & Ribas, G. (2013). Las finanzas como instrumento de gestión de las Pymes. Rambla de Catalunya. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Las_finanzas_como_instrumento_de_ges%ti%C3%B3n/fbdeDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=Finanzas+B%C3%A1sicas&printsec=frontcover
- Bringas, M., & Almandoz, C. (2021). Haciendo atractivo lo conveniente, la formalización de las MYPES. Obtenido de <https://tucontribuyes.com/wp-content/uploads/2021/10/Haciendo-atractivo-lo-conveniente.-La-formalizacion-de-las-Mypes-2.pdf>
- Bonsón, E., Cortijo, V. y Flores, F. (2009). Análisis de estados financieros. Editorial Pearson educación S.A. – España. Obtenido de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25720w/Analisis_de_Estados_Financieros_compressed.pdf
- Borja, L., Villa, O., & Armijos, J. (2022). Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del Cantón en Cuenca, Ecuador. Obtenido de

- http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1609-81962022000100047
- Borrás, F., Fernández, A., & Martínez, F. (2017). El emprendimiento: una aproximación internacional al desarrollo económico. Universidad de Cantabria. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/El_emprendimiento_una_aproximaci%C3%B3n_inte/-8I3DwAAQBAJ?hl=qu&gbpv=1&dq=fuentes+de+financiamiento+bancario&pg=PA51&printsec=frontcover
- Brown, R., Rocha, A., & Cowling, M. (2020). Financing entrepreneurship in times of crisis: Exploring the impact of COVID-19 on the market for entrepreneurial finance in the United Kingdom. Obtenido de <https://journals.sagepub.com/doi/10.1177/0266242620937464>
- Calva, J. (2017). Financiamiento del crecimiento económico. . México. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Financiamiento_del_crecimiento_econ%C3%B3mic/qcoZM3KZH7cC?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento&printsec=frontcover
- Canepa, M. (2022). La importancia de las MYPES en el Perú. Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Cardona, C., y Villada, M. (2022). Principales brechas en los mecanismos de financiación para las Pymes en Colombia. Obtenido de <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/4769/Grupo%2042-Principales%20brechas%20en%20los%20mecanismos%20de%20financiaci%C3%B3n%20para%20las%20pymes%20en%20Colombia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (s.f.). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Obtenido de https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:gNwnPLG9_csJ:https://dianet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe
- Chauca, L., & Ibarra, J. (2019). Análisis financiero económico y toma de decisiones económicas de la empresa D'R Luna E.I.R.L. – Carhuaz, periodo 2016 – 2018. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/48648/Chauca_BLJ-Ibarra_LJV-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Chávez, L. y Torres, A. (2020). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad del periodo 2020 al 2021 de la empresa "Lucerito EIRL"-Huaraz. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/115630>
- Cisneros, A., Urdánigo, J. G., & Garcés, J. (2022). Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de Pandemia. Revista Dominio de las Ciencias, 1165-1185. Obtenido de <https://dominiodelasciencias.com>
- Córdova, I. (2019). Planeamiento financiero para incrementar la liquidez en la empresa industrial, lima 2018. Obtenido de <https://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13053/3257/TESIS%20Cordova%20Jaime.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cusipuma, E., & Rojas, J. (2021). Gestión financiera y la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector Industrial del Distrito de Huancavelica, periodo 2017. Obtenido de <https://apirepositorio.unh.edu.pe/server/api/core/bitstreams/8b7c9320-8c54-435e-97b3-908c4a9f2995/content>
- Delfín, F., & Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. [Artículo científico]. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n40/n40a08.pdf>
- El Peruano (2013). Ley N° 30056. Obtenido de <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/30056.pdf>
- Escoffie, H., Rogel, N., & Puc, J. (2021). Metodología de la investigación. Quintana Roo. Obtenido de http://www.cobaqroo.edu.mx/paginaweb2021/Descargas/CUADERNILLOS_2022/1-Semestre/Metodologi%CC%81aInv.pdf
- Flores, J. (2019). El Financiamiento y su influencia en la liquidez de las empresas del Sector Industrial de lima metropolitana – 2018. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/59393>
- Ganga, F., Quiroz, J., & Maluk, S. (2015). ¿Qué hay de nuevo en la teoría de agencia (TA)? (Primasocial, Ed.) Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3537/353744533019.pdf>
- García, J., Zavala, J., & Sánchez, S. (2020). Factores determinantes en la adopción de crédito de proveedores de las pequeñas empresas manufactureras del Ecuador y su

- efecto en el incremento de su producción. Obtenido de <https://www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/view/3866/4109>
- Heredia, D. (2021). Análisis de las políticas de apoyo a las pymes para enfrentar la pandemia de COVID-19 en América Latina. [Artículo científico]. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/46743-analisis-politicas-apoyo-pymes-enfrentar-la-pandemia-covid-19-america-latina>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación. 6ta edición. México. 1-632. Obtenido de <https://acortar.link/I03so>
- Hilario, J. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Milabi S.A.C. Trujillo, 2020. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23616>
- León, E., & Saavedra, M. (2018). Fuentes de financiamiento para las Mipyme . [Revista científica]. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. [Artículo científico]. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Ley N° 26702. (2020). Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros. Obtenido de [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/AC55F6EA3D44AF11052586DC0050D2BC/\\$FILE/ley-26702.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/AC55F6EA3D44AF11052586DC0050D2BC/$FILE/ley-26702.pdf)
- López, P. (2019). Estudio del financiamiento de empresas Pymes de la actividad Industrial en la Provincia de Entre Ríos. Obtenido de <https://repositorio.21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/18524/MC%20Financiamiento%20de%20PYMES%20-%20LOPEZ%20PABLO%20NICOL%C3%81S%20-%20Pablo%20Nicol%C3%A1s%20L%C3%B3pez.pdf?sequence=1>
- Lugo, Y. (2022). Caracterización del financiamiento de la microempresa del sector comercio “Grupo Sr De Mayo E.I.R.L.” Carhuaz y propuesta de mejora, 2020. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31140>
- Manterola, C., Quiroz, G., & García, N. (2019). Metodología de los tipos y diseños de estudio más utilizados en investigación. Volumen 30 Número 1: Revista Médica Clínica Los Condes. Obtenido de <https://www.elsevier.es/es-revista-revista-medica-clinica-las-condes-202-articulo-metodologia-tipos-disenos-estudio-mas-S0716864019300057>

- Meza, M. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Fantasía los Primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017. Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22625>
- Ministerio de economía y finanzas (2024). Estado de resultados. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1729&lang=es-ES
- Miñano, C. (2023). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso microempresa “Franfood S.R.L.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2023. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/35478>
- Montserrat, J. (2013). La financiación de la empresa. Barcelona. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=GiiOYuWAXqEC&pg=PA51&hl=es&source=gbp_selected_pages&cad=2#v=onepage&q&f=false
- Mora, C. (2017). Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incrementode la productividad empresarial en las PYME. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:g4sNHl4rgYsJ:https://dianet.unirioja.es/descarga/articulo/6134924.pdf&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Morales, H. (2019). Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14385>
- Moreta, E. (2016). El financiamiento de la Pequeña y Mediana Empresa a través del mercado de valores dominicano: reformas jurídicas para la eficiencia económica. [Artículo científico]. Obtenido de https://www.up.edu.pe/UP_Landing/alacde2017/shortspapers/2-Financiamiento-Pequeña-Mediana-Empresa.pdf
- Mungaray, A., Aguilar, J., & Osorio, G. (2017). Los objetivos económicos de la micro y pequeña empresa en México. Un análisis desde las elasticidades de factores productivos. [Revista científica]. Obtenido de <https://www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/view/2884/2279>
- OCDE. (2020). Nuevos enfoques ante los retos económicos. México: UNAM. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Eenciales_OCDE_Nuevos_enfoques_an

[te_los/OxP5DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=OCDE+sobre+financiamiento&pg=PA107&printsec=frontcover](https://www.itson.mx/publicaciones/Documents/ciencias-economico/libro%20de%20contabilidad%201-FINAL.pdf)

- Ochoa, B. y Gómez, M. (2020). Contabilidad financiera intermedia 1, con aplicación de normas de información financiera caso ITSON. Primera edición. Obtenido de <https://www.itson.mx/publicaciones/Documents/ciencias-economico/libro%20de%20contabilidad%201-FINAL.pdf>
- Palomino, M. (2017). Importancia del sector industrial en el desarrollo económico: Unarevisión al estado del arte. Obtenido de <https://revistaestudiospoliticaspUBLICAS.uchile.cl/index.php/REPP/article/view/46356/75782>
- Pérez, I. (2016). Las teorías del crecimiento económico: notas críticas para incursionar en un debate inconcluso. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2074-47062016000100004
- Pérez, A., Torralba, A., Cruz, J., & Martínez, I. (2016). Las fuentes de financiamiento en las microempresas de Puebla, México. [Artículo científico]. Obtenido de https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-33592016000100019
- Ramos, R., Rosario, J., & Valenciano, J. (2016). Compendio básico de finanzas. Universidad de Almería. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Compendio_b%C3%A1sico_de_finanzas/fDvBDQAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=Finanzas+B%C3%A1sicas&printsec=frontcover
- Reyes, F., Gómez, J., & Fabre, F. (2015). Finanzas. Pearson. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=jPTppKDvIv8C&oi=fnd&pg=PR19&dq=articulos+de+finanzas&ots=edk2UJZ_U1&sig=vRlvreBU4tERomNetPJ0AFb4N70#v=onepage&q=articulos%20de%20finanzas&f=false
- Rojas, J. (2016). Sistema financiero: Un análisis del mercado desde la perspectiva del derecho económico. Artículo científico. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3600/360055998012.pdf>
- Rodemas, E., & Unchupaico, C. (2020). Relación entre rentabilidad financiera y liquidez en la empresa Exige Industrial S.A.C. Lima en el periodo 2017 – 2018. Obtenido de

- https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4002/Elizabeth_Clelia_trabajo_bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Santillán, M., & García, Y. (2020). Relación entre el financiamiento externo y rentabilidad de empresas del sector industrial: caso Perú. Obtenido de <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3936>
- Sousa, F. (2010). El declive del estado de resultados tradicional ante la irrupción actual del excedente limpio: Perspectiva histórica y conceptual. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0186-10422010000100004
- Solis, G. (2020). Comparativo de problemáticas del financiamiento de las pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa “Pma” S.A.C. - y propuesta de mejora, Chimbote, 2019. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18962/PEQUENA_EMPRESA_FINANCIAMIENTO_SOLIS_POMA_GRETEL_MERI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tanta, L., Vilca, A., & Luy, G. (2020). Financiamiento y desarrollo empresarial en las MYPES residentes en el parque industrial de Huaycán. Obtenido de <https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/r-Muro-investigacion/article/view/1300/1642>
- Tello, S. (2013). Modificaciones en el régimen laboral especial de las microempresas y pequeñas empresas. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:GfMrwqsFsN0J:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5157893.pdf&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Torres, J. (2018). Acerca del financiamiento por deudas en el Estado peruano. [Artículo científico]. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:nfDc31TQn5MJ:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5497996.pdf&cd=13&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Uladech. (2023). Reglamento de Integridad Científica en la Investigación v001. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4>

- Valdiviezo, J. (2023). La contabilidad de gestión y su repercusión en el financiamiento de las pequeñas empresas Rubro Industrial Caso Apache Transport S.R.L. Paita – 2023. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34693>
- Vasquez, J. (2023). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa de transportes Daykia S.A.C. - Nvo. Chimbote, 2022. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32815>
- Yancari, J., Mamani, A., & Salgado, L. (2022). Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú. Obtenido de http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1609-81962022000100009
- Zambrano, S., & Acuña, G. (2013). Teoría del Pecking Order versus teoría del Trade off para la empresa Coservicios S.A. E.S.P. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-30532013000200009

Anexos

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
¿Cómo es el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024?	<p>Objetivo general Determinar cómo es el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú. 2. Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024 3. Hacer un cuadro comparativo sobre el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024 	<p>No se aplica la hipótesis por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.</p> <p>En la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no puede considerarse el planteamiento de la hipótesis debido a que no se realizan suposiciones previas en este tipo de investigación solo busca indagar desde lo subjetivo (Amaiquema et al., 2019).</p>	<p>Variable 1: Financiamiento bancario</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> • Costo del financiamiento • Productos financieros • Créditos bancarios • Plazos de financiamiento <p>Variable 2: Resultados</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> • Resultados económicos • Resultados financieros 	<p>Tipo de investigación: Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación: No experimental</p> <p>Población y muestra:</p> <p>Población Conformada por las pequeñas empresas del Perú</p> <p>Muestra Empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz</p>

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: el tema: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024 al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas:

Referente a la variable financiamiento bancario

1. ¿La tasa de interés es un factor predeterminante al momento de aceptar un préstamo? ¿Por qué?

Si, es determinante porque una tasa de interés alto distorsionaria lo planificado por la empresa en cuanto al financiamiento bancario.

2. ¿El rango en el que se encuentra el interés por su financiamiento es conveniente para usted? ¿Por qué?

Si, se encuentra en una tasa del 11% anual porque nuestra empresa trabaja varios años atrás, por su experiencia crediticia hay que mencionar también que se maneja una tasa preferencial.

3. ¿Administra adecuadamente el tiempo y costos, beneficiando la generación de utilidades? ¿Por qué?
Sí, porque si la empresa no administra adecuadamente planifica el tiempo y el costo de producción subiría y eso perjudicaría a la empresa en cuanto al margen de utilidades obtenido.
4. ¿Usted realiza contratos de leasing con entidades bancarias? ¿Por qué?
Aún no, pero si nos han invitado pero la empresa aun no ha tomado la decisión.
5. ¿Usted realiza contratos de línea de crédito con entidades bancarias? ¿Por qué?
Sí, la empresa tiene varias líneas de crédito; con dos entidades bancarias y con tasas preferenciales.
6. ¿Si usted necesita invertir más dinero en su empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario? ¿Por qué?
Sí, siempre hemos tenido en cuenta que es una forma de ampliar la capacidad de producción a través de líneas de crédito.
7. ¿Usted tiene respaldo para su financiamiento? ¿Por qué?
Sí, a través de hipotecas.
8. ¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo? ¿Por qué?
no, el interés es mayor.

9. ¿El financiamiento otorgado fue de largo plazo? ¿Por qué?

Si, porque el interés es menor y se realizan planes de negocio a largo plazo considerando de 12 a 18 meses.

Referente a la variable resultados

1. ¿Considera que si aumenta el patrimonio mejorará los resultados económicos?

Por supuesto, porque daría un valor agregado al producto.

2. ¿Cree usted que, si aumenta sus activos, aumenta los resultados económicos?

Si, por ello estamos contemplando la posibilidad de adquirir vehículos para transporte de carga por medio de Leasing.

3. ¿Considera que las ventas aumentan tras la planificación realizada?

por ahora solo nos estamos proyectando en seguir manteniendo la producción, pero a futuro podríamos considerar mayor ventas o ampliar el mercado.

4. ¿Se cuenta con los recursos necesarios para poder operar con normalidad sin tener dificultad?

Si, a parte que tenemos líneas de crédito que podemos pagar tranquilamente.

5. ¿Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa?

Si, nuestros clientes de la zona compran el producto y pagan semanalmente por ello se puede afrontar, pago de personal, prestamos, etc.

6. ¿Se considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa?

Claro que sí, realizar un plan es muy importante porque a parte de mejorar la utilidad nos permite afrontar obligaciones a largo plazo y tal vez considerar entrar a otros mercados.

Carhuaz, 12 abril de 2024


INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.
Maximiliano Caballero Uzcua
GERENTE GENERAL

Firma y sello del entrevistado

Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación	
Nombres y Apellidos: <u>Miriam Nayda Palacios Palacios</u>	
N° DNI / CE: <u>41515856</u>	Edad: <u>41 años</u>
Teléfono / celular: <u>943943613</u>	Email: <u>miriamnayda@gmail.com</u>
Título profesional: <u>Contadora Pública Colegiada</u>	
Grado académico: Maestría <u>X</u>	Doctorado: <u> </u>
Especialidad: <u>Auditoría y Control de Gestión</u>	
Institución que labora: <u>Contraloría General de la República</u>	
Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis	
Título: <u>El financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024</u>	
Autor: <u>Pajuelo León Mayvelin Yoshinory</u>	
Programa académico: <u>Escuela profesional de Contabilidad</u>	
 Firma	 Huella digital

CARTA DE PRESENTACIÓN

Huaraz, 06 de mayo de 2024.

Magíster: Miriam Nayda Palacios Palacios

Presente. –

Asunto: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarla cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: **Pajuelo León, Mayvelin Yoshinory**, egresada del programa académico de Contabilidad de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi tesis se titula: **"EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024"** y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,


Pajuelo León Mayvelin Yoshinory
DNI: 45902534


RECIBIDO
06/05/24

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Financiamiento bancario	La financiación es el conjunto de recursos económicos (dinero) que obtiene una empresa para invertir en su ciclo productivo y sufragar los costos necesarios para poder comercializar sus productos o prestar sus servicios (Moreta, 2016).	<p>Costo del financiamiento</p> <p>Productos financieros</p> <p>Créditos bancarios</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La tasa de interés es un factor predeterminante al momento de aceptar un préstamo? 2. ¿El rango en el que se encuentra el interés por su financiamiento es conveniente para usted? 3. ¿Administra adecuadamente el tiempo y costos, beneficiando la generación de utilidades? 4. ¿Usted realiza contratos de leasing con entidades bancarias? 5. ¿Usted realiza contratos de línea de crédito con entidades bancarias? 6. ¿Si usted necesita invertir más dinero en su empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario? 7. ¿Usted tiene respaldo para su financiamiento? 	



Resultados	El estado de resultados son reportes financieros en el cual se ven reflejados a detalle los ingresos y egresos de una empresa, en un tiempo establecido; también conocidos como ganancias y pérdidas (Ministerio de economía y finanzas, 2024).	Plazos de financiamiento	<p>8. ¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo?</p> <p>9. ¿El financiamiento otorgado fue de largo plazo?</p>	
		Resultados económicos	<p>1. ¿Considera que si aumenta el patrimonio mejorará los resultados económicos?</p> <p>2. ¿Cree usted que, si aumenta sus activos, aumenta los resultados económicos?</p> <p>3. ¿Considera que las ventas aumentan tras la planificación realizada?</p>	
		Resultados financieros	<p>4. ¿Se cuenta con los recursos necesarios para poder operar con normalidad sin tener dificultad?</p> <p>5. ¿Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa?</p> <p>6. ¿Se considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa?</p>	



MATRIZ DE CONSISTENCIA

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cómo es el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024?</p>	<p>Objetivo general Determinar cómo es el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024</p> <p>Objetivos específicos 1. Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú. 2. Describir el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024 3. Hacer un cuadro comparativo sobre el financiamiento bancario y su efecto en los resultados de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz, 2024</p>	<p>No se aplica la hipótesis por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.</p> <p>En la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no puede considerarse el planteamiento de la hipótesis debido a que no se realizan suposiciones previas en este tipo de investigación solo busca indagar desde lo subjetivo (Anaiquema et al., 2019).</p>	<p>Variable 1: Financiamiento bancario</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> • Costo del financiamiento • Productos bancarios • Créditos bancarios • Plazos de financiamiento <p>Variable 2: Resultados</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> • Resultados económicos • Resultados financieros 	<p>Tipo de investigación: Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación: No experimental</p> <p>Población y muestra: Población Conformada por las pequeñas empresas del Perú</p> <p>Muestra Empresa Inversiones Caballero E.I.R.L.- Carhuaz</p>





FICHA DE VALIDACIÓN

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L. - CARHUAZ, 2024

	Variable 1: Financiamiento bancario	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
	Dimensión 1: Costo del financiamiento							
1	¿La tasa de interés es un factor predominante al momento de aceptar un préstamo?	✓		✓		✓		—
2	¿El rango en el que se encuentra el interés por su financiamiento es conveniente para usted?	✓		✓		✓		—
3	¿Administra adecuadamente el tiempo y costos, beneficiando la generación de utilidades?	✓		✓		✓		—
	Dimensión 2: Productos financieros							
4	¿Usted realiza contratos de leasing con entidades bancarias?	✓		✓		✓		—
5	¿Usted realiza contratos de línea de crédito con entidades bancarias?	✓		✓		✓		—
	Dimensión 3: Créditos bancarios							
6	¿Si usted necesita invertir más dinero en su empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario?	✓		✓		✓		—
7	¿Usted tiene respaldo para su financiamiento?	✓		✓		✓		—
	Dimensión 4: Plazos de financiamiento							
8	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo?	✓		✓		✓		—
9	¿El financiamiento otorgado fue de largo plazo?	✓		✓		✓		—
	Variable 2: Resultados							
	Dimensión 1:							

Resultados económicos									
1	¿Considera que si aumenta el patrimonio mejorará los resultados económicos?	✓		✓				✓	-
2	¿Cree usted que, si aumenta sus activos, aumenta los resultados económicos?	✓		✓				✓	-
3	¿Considera que las ventas aumentan tras la planificación realizada?	✓		✓				✓	-
Dimensión 2:									
Resultados financieros									
4	¿Se cuenta con los recursos necesarios para poder operar con normalidad sin tener dificultad?	✓		✓				✓	-
5	¿Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa?	✓		✓				✓	-
6	¿Se considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa?	✓		✓				✓	-

Recomendaciones:

.....

Opinión de experto: Aplicable (✓) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: **Mg. Miriam Nayda Palacios Palacios** DNI N° **41515856**



Firma



Anexo 04. Consentimiento informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Pajuelo Leon, Mayvelin Yoshinory**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

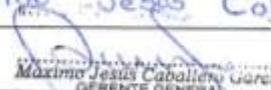
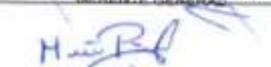
La investigación denominada:

EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024.

La entrevista durará aproximadamente 15 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode.
- Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico mayve3001@hotmail.com o al número 943289559 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cieci@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Maximo Jesus Caballero Garcia
Firma del participante:	 Maximo Jesus Caballero Garcia GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	10-04-2024



Chimbote, 30 de marzo del 2024

CARTA N° 0000000103- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**MAXIMO JESUS CABALLERO GARCÍA
INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU EFECTO EN LOS RESULTADOS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.- CARHUAZ, 2024., que involucra la recolección de información/datos en 1, a cargo de MAYVELIN YOSHINORY PAJUELO LEON, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 45902534, durante el período de 01-04-2024 al 13-04-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.

Dr. Willy Valle Salvia
Coordinador de Gestión de Investigación

Recibido
10-04-24
INVERSIONES CABALLERO E.I.R.L.
Maximo Jesus Caballero Garcia
Gerente General

Fichas bibliográficas

Autores: Acevedo Restrepo, Jhon Mauricio

Rodriguez Dominguez, Yenny Alejandra

Velásquez Garcia, Juliana

Título: Institución Universitaria Esumer Colombia, en su trabajo de investigación titulada: Debilidades de la gestión financiera en las Pymes de la Industria Manufacturera en el municipio de Medellín.

Año: 2019

Resumen del contenido:

Tuvo como objetivo Identificar las debilidades más comunes de la gestión financiera en las PYMES de la industria manufacturera en el municipio de Medellín, para potenciarla como principal herramienta de gestión y toma de decisiones. Haciendo uso del método deductivo, enfoque cuantitativo, tipo de estudio aplicada. Los resultados fueron: Los indicadores de liquidez, presentan un comportamiento poco favorable en los períodos analizados en cuestión, provocando que la compañía no cuente con la capacidad de responder por sus pasivos en el corto plazo por medio de sus activos corrientes, ya que en el último periodo, tanto el capital de trabajo, como la razón corriente y prueba acida muestran que la compañía no tienen como solventar sus pasivos en el corto plazo, algo que se explica en gran medida por el aumento de los pasivos que se evidenció en el último período. Concluyendo que la planificación puede ser considerada como uno de los pilares más importantes dentro de la gestión financiera desarrollada al interior de cada organización, actualmente la mayoría de las pymes no cuentan con una adecuada planificación que les prever situaciones de riesgo para la empresa, además de colaborar con la toma acertada de decisiones.

Acevedo, J., Rodríguez, Y., & Velásquez, J. (2019). Debilidades de la gestión financiera en las Pymes de la Industria Manufacturera en el municipio de Medellín.

Obtenido de

<https://repositorio.esumer.edu.co/jspui/bitstream/esumer/1881/1/Debilidades%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20Financiera.pdf>

<p>Autores: Cusipuma Machuca, Emerson</p> <p>Rojas Alvarado, Jackeline</p> <p>Título: Gestión financiera y la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector Industrial del Distrito de Huancavelica, periodo 2017.</p> <p>Año: 2021</p>
<p>Resumen del contenido:</p> <p>Tuvo como objetivo general determinar la relación que existe entre la gestión financiera y la competitividad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Industrial del distrito de Huancavelica, periodo 2017. Para lo cual se utilizó como Metodología: tuvo un tipo de investigación aplicado con enfoque cuantitativo, nivel correlacional con diseño no experimental de corte transversal, la población se conformó por micro y pequeñas empresas del distrito de Huancavelica, teniendo una muestra de 38; como técnica se utilizó la encuesta y como instrumento la ficha de encuesta con lo que se encontró los siguientes Resultados: Se encontró un nivel alto de correlación ya que el índice de correlación Rho-Spearman tuvo un valor de 0.868; con lo que se concluye: La gestión financiera y la competitividad se encuentran relacionadas directamente con nivel alto en lo que incide en la importancia de brindar mejoras sustanciales y efectivas en las gestiones financieras de las MYPES Industriales de distrito de Huancavelica para poder lograr la competitividad necesaria para un crecimiento progresivo.</p>
<p>Cusipuma, E., & Rojas, J. (2021). Gestión financiera y la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector Industrial del Distrito de Huancavelica, periodo 2017. Obtenido de https://apirepositorio.unh.edu.pe/server/api/core/bitstreams/8b7c9320-8c54-435e-97b3-908c4a9f2995/content</p>

<p>Autor: Miñano Contreras, Cynthia Esther</p> <p>Título: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso microempresa “Franfood S.R.L.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2023.</p> <p>Año: 2023</p>
<p>Resumen del contenido:</p> <p>Tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “Franfood S.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de información, se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Encontrando los siguientes resultados: Según los autores de los antecedentes revisados, en su mayoría de las empresas utilizan el financiamiento externo para financiar su negocio, siendo de una entidad financiera, ya que es la mejor opción para poder pagar oportunamente los compromisos, además ya que es una oportunidad de poder aumentar su liquidez financiera y así poder invertir de manera rápida ante un tiempo razonable. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista, se identificó y describió que el tipo de fuente es acceder a la fuente externa para poder operar y a la vez desarrollar sus actividades, recurriendo al crédito financiero del sistema bancario de una entidad bancaria accediendo a una tasa de interés que paga es del 5% a corto plazo y usa el crédito con destino en inversión de mercadería. Finalmente, se concluye que la empresa “Franfood S.R.L.,” del caso de estudio, tienen resultados que coinciden con la teoría pertinente.</p>
<p>Miñano, C. (2023). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso microempresa “Franfood S.R.L.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2023. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/35478</p>

<p>Autor: Morales Huaraz, Humberto Jhomers</p> <p>Título: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018.</p> <p>Año: 2019</p>
<p>Resumen del contenido:</p> <p>El objetivo fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018. El estudio fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, el diseño fue descriptivo simple, con una población de 12 propietarios y la muestra de 10, la técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Los resultados permitieron determinar que sólo el 30% recurren al financiamiento bancario y hasta el 80% solicitan el financiamiento no bancario; todos utilizaron sus ahorros personales como un mecanismo de financiamiento y por la naturaleza de sus negocios, ninguno solicitó préstamos a largo plazo. En cuanto a la rentabilidad financiera el 60% consideran los fondos propios para darle valor a su empresa y ningunos realizan análisis de solvencia ni rentabilidad. Finalmente, como conclusión general se determina las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018, observándose que ellos emplean sus ahorros familiares para emprender sus negocios y se financian a corto plazo. De igual manera la rentabilidad está en función del activo de las empresas y no realizan los análisis para determinar la rentabilidad.</p>
<p>Morales, H. (2019). Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14385</p>

Fotos de la entrevista

