



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

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA PROYECTOS DE DESARROLLO  
INTEGRAL & SOSTENIBLE S.A.C.-HUARI, 2023**

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

**AUTOR**

**BARRETO CABRERA, FREDY ROLANT**

**ORCID:0000-0003-4710-8978**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID:0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2024**



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**ACTA N° 0182-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **11:00** horas del día **22** 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  
**GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN** Miembro  
**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL** Miembro  
**Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA PROYECTOS DE DESARROLLO INTEGRAL & SOSTENIBLE S.A.C.-HUARI, 2023**

**Presentada Por :**  
(0803071101) **BARRETO CABRERA FREDY ROLANT**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

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

**TORRES GARCIA LUIS ALBERTO**  
Presidente

**GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN**  
Miembro

**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL**  
Miembro

**Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR**  
Asesor



## CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA PROYECTOS DE DESARROLLO INTEGRAL & SOSTENIBLE S.A.C.-HUARI, 2023 Del (de la) estudiante BARRETO CABRERA FREDY ROLANT , asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 4% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote, 19 de Julio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatoria**

**A mis padres**, por su apoyo moral y por estar a mi lado siempre en cada paso que doy, por sus sabios consejos buscando formarme como una persona íntegra y con valores.

## **Agradecimiento**

**A Dios**, por darme sabiduría y por haber forjado mi camino, guiándome siempre por el camino correcto y por estar conmigo en todo momento.

**Al docente tutor**, Quiroz Calderón, Milagro Baldemar, por su apoyo y por haberme brindado las pautas necesarias para el desarrollo de la presente investigación.

**A la universidad**, ULADECH Católica que me ha brindado la oportunidad de culminar mis estudios universitarios en su institución.

## Índice de General

Carátula.....	I
Acta de sustentación.....	II
Constancia de originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice de 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.....	3
1.3. Objetivo general.....	3
1.4. Objetivos específicos:.....	3
1.5. Justificación.....	4
II. MARCO TEÓRICO.....	5
2.1. Antecedentes.....	5
2.2. Bases teóricas.....	19
2.3. Hipótesis.....	34
III. METODOLOGÍA.....	35
3.1. Nivel, Tipo y Diseño de investigación.....	35
3.2. Población y muestra.....	35
3.3. Variables. Definición y Operacionalización.....	36
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
4.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	40
4.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	42
4.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	44
V. DISCUSIÓN.....	46

5.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	46
5.2.	Respecto al objetivo específico 2:.....	47
5.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	49
VI. CONCLUSIONES.....		51
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	51
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	51
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	51
6.4.	Respecto al objetivo general .....	52
VII. RECOMENDACIONES .....		53
Referencias bibliográficas .....		54
ANEXOS .....		61
Anexo 01: Matriz de consistencia .....		61
Anexo 02: Instrumento de recolección de información.....		62
Anexo 03: Validez del instrumento .....		64
Anexo 04: Consentimiento informado .....		68

## Lista de tablas

Tabla 1: Variables. Definición y Operacionalización .....	366
---	-----

## Lista de cuadros

Cuadro 1: Resultados de los antecedentes:.....	40
Cuadro 2: Resultado del cuestionario:.....	42
Cuadro 3: Resultados del objetivo específico 3.....	444

## **Resumen**

Las Micro y pequeñas empresas son el motor de la economía, pues estas representan un 99.5% de la totalidad de empresas y el 60% de la población ocupada y son responsables de un 25% respecto al producto bruto interno (PBI) regional. Sin embargo, presentan problemas al momento de acceder al financiamiento, esto debido a que cuentan con características que impiden su obtención. El objetivo de la investigación fue: Identificar y Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C. - Huari, 2023. La metodología fue tipo cualitativa, de diseño No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario; obteniéndose como resultados: Las Mype acudieron a los bancos comerciales, obtuvieron un crédito a corto plazo, a un costo de 19.20% y 20.52%, los mismos que se usaron para incrementar su capital y compra de activos. Mientras que, la empresa de caso recurrió a la banca formal, obtuvo un crédito a corto plazo, sujeta a una tasa efectiva anual del 20.16%, siendo utilizado para capital de trabajo y compra de activos fijos. Se concluye que, las Mype a nivel nacional y local financian sus actividades con recursos del sistema bancario formal, a un corto plazo, con una TEA relativamente alta, invirtiéndolos en capital de trabajo y compra de activos fijos, permitiéndole cumplir sus objetivos planteados.

***Palabras clave:*** Factores, financiamiento, micro empresa

### **Abstract**

Micro and small enterprises are the engine of the economy, as they represent 99.5% of all companies and 60% of the employed population and are responsible for 25% of the regional gross domestic product (GDP). However, they have problems when accessing financing, due to the fact that they have characteristics that prevent them from obtaining them. The objective of the research was: To identify and describe the relevant factors of financing national micro and small enterprises: Case of Integral & Sustainable Development Projects S.A.C. - Huari, 2023. The methodology was qualitative, non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design, as techniques were used the bibliographic review and interview; and bibliographic records and a questionnaire as instruments; The results are: The MSE went to commercial banks, obtained a short-term loan, at a cost of 19.20% and 20.52%, the same that were used to increase their capital and purchase assets. While the case company resorted to formal banking, it obtained a short-term loan, subject to an effective annual rate of 20.16%, which was used for working capital and the purchase of fixed assets. It is concluded that MSE at the national and local levels finance their activities with resources from the formal banking system, in the short term, with a relatively high TEA, investing them in working capital and purchase of fixed assets, allowing them to meet their objectives.

***Key words:*** Factors, financing, micro enterprise

## I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

### 1.1. Descripción del problema

“En esta investigación, se entiende como factores relevantes del financiamiento, a las características, expresado en las siguientes dimensiones: Fuentes de financiamiento, sistema de financiamiento, plazos de financiamiento, costo de financiamiento, tipo de financiamiento y uso del financiamiento”.

Las Micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) son el eje y motor de la economía en América Latina y el Caribe, pues estas representan un 99.5% de la totalidad de empresas de la región y el 60% de la población ocupada y son responsables de un 25% respecto al producto bruto interno (PBI) regional. Sin embargo, a pesar de los beneficios que generan las Mipymes, éstas presentan problemas al momento de acceder al financiamiento, esto debido a que cuentan con características que impiden la obtención de dicho financiamiento como por ejemplo la informalidad, carencia de equipos o garantías, la no existencia de una empresa solidaria o garante, bajas calificaciones crediticias y la falta de fondos de respaldo ante posible extinción (Herrera, 2020).

En nuestro país las Mype en el año 2020 estuvieron representadas por el 95% de las empresas peruanas y emplearon a un 26.6% de la PEA, lo que evidenció una caída de 21.2 puntos porcentuales (pp) en el porcentaje de la PEA que laboraba en 2019. Estas organizaciones registraron ventas anuales por S/ 60,489 millones, lo que significó una disminución del 59.2% frente a lo reportado en 2019, y equivalen a un 8% del PBI. Estos resultados se explicarían por el cierre masivo de negocios y la reducción tanto en la producción como la demanda, por causa de las medidas adoptadas para frenar el brote de la Covid-19 en nuestro país (COMEXPERÚ, 2020).

Las finanzas son ahora una parte importante de nuestra vida moderna y las personas casi siempre se benefician al comprenderlas. Aunque pueda no parecerle real, los desafíos financieros que enfrentan las grandes empresas en realidad no son diferentes de los que enfrenta el inversionista, propietario de una pequeña empresa, empresario o familia promedio. Las finanzas son importantes, divertidas y, a veces, complicadas. Para los inversores, esto es muy importante a la hora de decidir cuánto invertir y determinar cuánto durará una empresa en los próximos años. Las decisiones de financiación y planificación determinan el éxito o el fracaso de una empresa (Chu, 2023).

La gestión financiera en la empresa ayuda a gestionar los recursos disponibles para garantizar que sean suficientes para cubrir los gastos operativos de la organización. Una

adecuada gestión financiera permitirá en última instancia alcanzar los objetivos marcados, por lo que la confianza entre la empresa y su dirección es crucial, ya que ambos velan por el bienestar de la empresa. La empresa necesita alcanzar sus objetivos estratégicos, los cuales se miden mediante indicadores financieros que brindan información sobre el desempeño de la empresa de manera adecuada y precisa, para asegurar el bienestar futuro de la empresa y predecir posibles problemas financieros. Hoy en día, uno de los mayores desafíos que enfrenta cualquier empresa es cómo vencer a los competidores potenciales en el mercado, y las decisiones financieras dentro de la empresa no son las más precisas, por lo que la inestabilidad financiera conduce a un bajo rendimiento. Las decisiones financieras son las decisiones más importantes que cualquier negocio puede tomar, porque las decisiones financieras no sólo afectan al negocio en sí, sino también a los empleados que trabajan en él, ya que decisiones equivocadas pueden incluso llevar al cierre del negocio y tiene como resultado final es el desempleo (Asanza & Avendaño, 2023).

La financiación en las pequeñas y medianas empresas es un factor muy importante para la adecuada marcha de sus actividades, así como para lograr mejorar e incrementar su rentabilidad, es por ello que la realización de una adecuada gestión financiera y la organización administrativa son considerados dos elementos claves para realizar una adecuada toma de decisiones y de esta manera poder lograr un correcto equilibrio. Pero existen un sin número de empresas, sobre todo las microempresas, que no pueden superar estas dificultades, y más aún tienen muchos impedimentos para lograr el acceso al financiamiento. Por lo general, las fuentes comunes de financiamiento que emplean las micro y pequeñas empresas en Iberoamérica, son generalmente los recursos propios, créditos bancarios, proveedores y en algunos casos los préstamos de familia (Orueta et al., 2017).

Las empresas tienen necesidades de financiación constantes, por lo que necesitan producir y crecer. Hay varias fuentes de financiación a su disposición, pero no todas son las más adecuadas. Una de las ventajas de la autofinanciación es que no es exigible, pero los accionistas no siempre están de acuerdo porque ya no reciben compensación. Este capítulo examinará hasta qué punto el financiamiento externo tiene sentido para que los accionistas y gerentes vean sus retornos (Solórzano, 2023).

En Brasil no existen datos respecto a la aplicación de financiamiento propio, pero sobre las entidades bancarias se evidenció que el mayor porcentaje de financiación es realizado a través de la banca pública o instituciones semipúblicas. El Bando Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) brinda múltiples opciones de apoyo con recursos

monetarios a las MiPymes con beneficios y tasas adecuadas a largo plazo más bajas. Los créditos brindados fueron de 30% para las Micro, pequeñas y medianas empresas (Orueta et al., 2017).

En Chile son los recursos propios las fuentes de financiación más utilizadas representando un 50%, seguida de los bancos con un 23% y finalmente los proveedores con el 17%. Además son las cuentas corrientes los productos más demandados en un 38%, la línea de crédito representa un 24% y el 1% utilizó la tarjeta de crédito bancaria (Orueta et al., 2017).

El problema del financiamiento posee diversas causas entre ellas: carga fiscal, negocios, trabajo, pero una de las más importantes y más discutidas es el acceso a la financiación, sobre todo cuando la empresa desea incrementar su capital de trabajo, pues los tipos de interés son altos, ligados a la situación de riesgo que tienen estas empresas. Cuando las MiPymes recurren a los bancos tradicionales en busca de capital, obtienen altas tasas de interés anuales que promedian el 31,25% para las microempresas y el 18,13% para las pequeñas empresas, según datos de la SBS de diciembre de 2019. Algunas pueden llegar hasta el 65,10% anual, como es el caso de las tarifas que ofrecen las empresas financieras (Lozano, 2020).

## **1.2. Formulación del problema**

¿Cuáles son factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023?

## **1.3. Objetivo general**

Identificar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023.

## **1.4. Objetivos específicos:**

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2023.
2. Identificar y describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023.
3. Explicar la relación que existe entre los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la micro empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023.

## **1.5. Justificación**

### **1.5.1. Justificación Teórica**

Este proyecto de investigación describe los factores relevantes una variable importante para las pequeñas empresas como el financiamiento, debido a que influye en la toma las mejores decisiones, por lo que se adoptaron un conjunto de principios, conceptos y estándares con el único objetivo de brindar una teoría equivalente. El apoyo permite el uso de los resultados de la investigación como factores financieros importantes que ayudarán a las empresas a mejorar la estabilidad financiera y generar mayores retornos.

### **1.5.2. Justificación Práctica**

Una vez arribada a las conclusiones, éstas servirán de orientación y guía a las personas que dirigen las micro y pequeñas empresas, así mismo, contribuirá al desarrollo del país, ya generarán mayores pagos de tributo, se generarán más puestos de trabajo formales que permitirán el desarrollo de las familias y por lo consiguiente también de la sociedad.

### **1.5.3. Justificación Metodológica**

Se elaboró un instrumento de recolección de datos de acuerdo a las variables en estudio, a fin de conocer a detalle los factores relevantes del financiamiento lo cual permitió realizar una adecuada aplicación de instrumentos, obtención resultados y recomendaciones, repercutiendo en una mejor gestión financiera, lo cual conllevará a incrementar los márgenes de rentabilidad. La investigación servirá como fuente de información para futuros investigadores de la profesión contable profesional.

## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

Paz et al. (2022) en su artículo titulado “Características de la financiación de las pequeñas empresas del municipio San José de Cúcuta, Colombia”. Tuvo como objetivo general: Identificar las principales características de la financiación de las pequeñas empresas en el municipio San José de Cúcuta. Este estudio se enmarca en el paradigma del análisis empírico y métodos cuantitativos, utiliza un diseño transversal no experimental y utiliza dos tipos de análisis estadístico: análisis descriptivo y análisis inferencial (covarianza). La muestra estuvo compuesta por 129 pequeñas empresas y a este grupo de participantes se les administró un cuestionario de 12 preguntas. El instrumento fue validado mediante evaluación de expertos, prueba piloto y validez estadística con un alfa de Cronbach de 0,88. Los resultados muestran que los pequeños negocios de la ciudad en su mayoría inician con fondos propios o familiares, aunque luego utilizan distintos tipos de fuentes de financiamiento. Problemas como los montos pequeños de los préstamos, los plazos de pago relativamente cortos, las altas tasas de interés en muchos casos y la falta de préstamos de las instituciones públicas son particularmente relevantes. También se determinaron ocho correlaciones entre sujetos. La conclusión es que las fuentes de financiación pública rara vez se utilizan para apoyar a las empresas.

Romero et al. (2022) en su artículo titulado: “Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia”, tuvo como propósito analizar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección del suroriente de Barranquilla-Colombia. Para ello, se utilizó un estudio de campo descriptivo, no experimental. Se administró un cuestionario de 27 ítems a todos los propietarios o gerentes de 122 organizaciones afiliadas a la Cámara de Comercio de Barranquilla, y 93 empresas tuvieron respuestas válidas. Los resultados muestran que: el 87% de las empresas tienen menos de 10 años de funcionamiento y el 69% están en manos de familias de primera generación que dirigen las empresas; en el 67% de empresas laboran de 1-5 miembros de familia, el 53% utilizó el financiamiento a corto plazo, el 38% de las industrias utiliza recursos propios para autofinanciarse (ahorro o reinversión de utilidades) y el 33,3% utiliza préstamos externos (familiares, amigos y préstamos informales); A largo plazo, el 22% se financia nuevamente con fondos propios, 9% con créditos externos de proveedores y el 18% con préstamos bancarios, excluidas las emisiones de acciones, los

bonos y los contratos de leasing. La conclusión es que estas empresas se limitan a utilizar en el corto plazo fuentes comunes como los recursos propios y como fuentes externas destacan recursos de familiares y amigos, de prestamistas informales, relación con los proveedores, así como préstamos de entidades bancarias. Resultando necesario que mantengan la relación con los proveedores y disminuyan la recurrencia a prestamistas usureros, que fijan altas tasas de interés y escasos plazos para cancelar la deuda. Esto evidencia que en el mercado y tienen problemas de supervivencia y expansión debido a la falta de recursos y necesitan considerar estrategias para financiar el desarrollo empresarial y apoyar su crecimiento.

Bastidas & Correa (2021) en su artículo científico titulado “Instrumentos financieros usados en el financiamiento de las PYMES”, tuvo como objetivo: Dar a conocer los tipos de instrumentos que los pequeños y medianas empresas tienen al momento de realizar un respectivo financiamiento. La metodología fue de nivel descriptivo, se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista, aplicándose un cuestionario como instrumento. Como resultado, el instrumento más utilizado por las pequeñas y medianas empresas dentro del país es el instrumento bancario ya que ofrece una mejor accesibilidad y da mucha más confianza al momento de invertir, apoyando completamente a todos los proyectos que se les presenten y esto ofrece una oportunidad para que las PYMES logren desarrollarse y puedan aportar a la economía del país. Se concluye que, las pequeñas y medianas empresas tienen acceso para desarrollar sus proyectos de inversión y que en este caso pueden elegir la que más le beneficie y entre las cuales tenemos la financiación bancaria que en este caso es la más utilizada, la comercial, las públicas y la especializada, todo depende del tipo de proyecto que las PYMES desean desarrollar.

Rodríguez y Parra (2020) en su tesis titulada: Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia, tuvo como objetivo general: Determinar las diferentes herramientas de financiación convencionales y no convencionales existentes para las Mipymes en Colombia, que les permita dar solución a la problemática de financiación. Aplicó una metodología de enfoque cualitativo, con un tipo de estudio descriptivo, no experimental, transversal. Los resultados identificaron 16 instrumentos de financiamiento disponibles para los Mipyme colombianas, clasificados por etapa de financiamiento, vencimiento, sector y fuente, así mismo; se identificaron sus ventajas y desventajas. En tal sentido, se concluyó que, que las Mipyme Colombianas no hacen un uso en su totalidad de los instrumentos financieros, y se determinó el acceso a los mismos con base en esta etapa de crecimiento de

la Mipyme, lo que permite una comprensión más amplia de los instrumentos de financiamiento.

Mendoza et al. (2019) en su artículo titulado: “El financiamiento: Principal reto del Microemprendimiento en Ecuador”, tuvo como objetivo general: Explicar por qué el financiamiento constituye uno de los criterios claves a tener en cuenta a la hora de iniciar algún negocio, y lograr y mantener el éxito. La metodología fue de enfoque cuantitativo, utilizando una revisión bibliográfica de la literatura; además de la encuesta realizada a través de un cuestionario, todos los encuestados fueron microempresarios de Quevedo, y la muestra fue intencional y estuvo conformada por 320 sujetos. Por lo tanto, como principales resultados se encontró que, existe poca información sobre las ventajas de una adecuada presentación financiera de cada actividad que se realiza en las microempresas para la toma de decisiones de corto, mediano y largo plazo. Por otro lado, no está claro qué instituciones financieras son más accesibles y qué capacidad pueden ofrecer para respaldar eventos de menor escala. En tal sentido, se concluye que, el financiamiento se constituye como una herramienta central para los programas de promoción empresarial, lo que también se relaciona con el interés de las instituciones financieras en apoyar a la industria; también es necesario socializar la experiencia positiva de las relaciones entre emprendedores y empresas de micro finanzas; y una intervención más visible por parte del Estado para brindar apoyo y protección a los microempresarios.

### **2.1.2. Nacionales**

Urquia (2023) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora y consultora Alfaflor S.A.C. - Coronel Portillo, 2022, estudio que tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. - Coronel Portillo, 2022. Aplicando la metodología de enfoque 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 respectivamente, encontrando así los siguientes resultados: el financiamiento es una oportunidad para mejorar la situación de las micro y pequeñas empresas, tanto en el ámbito económico, financiero y contable. En la unidad de análisis el representante legal de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., afirma que ha obtenido un financiamiento de fuentes externas, de la banca formal como es el BBVA,

obteniendo una tasa mensual del 1.60% y tasa anual del 19.20%, considerándola adecuada, realizando la devolución del préstamo a un corto plazo y utilizando para incrementar su capital de trabajo. Como conclusión general: Las micro y pequeñas empresas a nivel nacional y local al identificar, que no cuentan con recursos suficientes para asumir con las obligaciones contraídas con terceros y el desarrollo de sus actividades, optan por el financiamiento de terceros, lo que a su vez es una oportunidad para continuar con sus operaciones mientras se cumplen los compromisos acordados, lo que a su vez brinda oportunidades para invertir en el futuro y expandirse creando nuevos locales de atención.

Alvarado (2022) en su tesis titulada: Factores relevantes del financiamiento que mejoren la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora Lucaac S.A.C. - Piura, 2021, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Lucaac S.A.C. - Piura, 2021. La metodología utilizada fue de enfoque cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas. Obteniéndose como resultados: las oportunidades del financiamiento de las Mypes son a través de las fuentes de financiamiento interno y externo, en este caso del sistema bancario, la cual mejoran las posibilidades de obtener una mayor rentabilidad económica y financiera. Por otro lado, la empresa caso de estudio, sus mayores oportunidades del financiamiento son mediante fuentes internas como es los préstamos de accionistas, la cual tuvo como destino la compra de activos fijos, sin embargo, evidencia que no ha mejorado su rentabilidad de activos 4.07% y su rentabilidad patrimonial 4.08%, pero aun así ha mejorado el índice de endeudamiento, reduciendo del 2.45% al 0.20%. Concluyéndose que, las Mypes en nuestro país poseen oportunidades del financiamiento, siendo estas de fuentes internas y externas, mientras que la empresa Constructora Lucaac S.A.C., obtuvo recursos de fuente interna siendo oportuno para el desarrollo de sus actividades, sin embargo evidencia que no existe una adecuada gestión de recursos.

Jayo (2022) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Agro - Ferrretera, Constructora Navarro S.A.C. Ayacucho, 2021, tuvo el objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Agro - Ferrretera, Constructora Navarro S.A.C. Ayacucho, 2021. La metodología utilizada fue de tipo cualitativo, aplicando

un diseño descriptiva- no experimental, transversal, bibliográfica, documental y de caso, la técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Como resultados se obtuvo: Las Mype aplican el financiamiento externo, acudiendo a las instituciones financieras, obteniendo créditos a corto plazo, asimismo realizan una evaluación periódica de la rentabilidad de sus empresas, esto con la finalidad de analizar sus utilidades. En la unidad de análisis, las mejores alternativas de financiamiento se originan en instituciones financieras formales, como es el caso de los bancos, obteniéndose un crédito a corto plazo, aunque a un costo elevado, el cual fue invertido para el capital de trabajo, permitiendo el desarrollo normal de las actividades con mejores condiciones, con la finalidad de ver incrementada su rentabilidad. Se concluye, que, las oportunidades de financiamiento que tienen las Mype a nivel Nacional y local son obtenidas de fuentes de terceros, los cuales se otorgan a corto y largo plazo, estas se han invertido en el capital de trabajo, y de esta manera brindar mejores servicios, permitiendo que estas inversiones tiendan a incrementar sus rendimientos.

Rutty (2023) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Constructora R & R Ingenieros Civiles S.A.C. – Satipo, 2021, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora R & R Ingenieros Civiles S.A.C. - Satipo, 2021. La metodología que se utilizó 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; respectivamente encontrándose como resultados: Las micro y pequeñas empresas nacionales, tienen la oportunidad de un financiamiento de fuente de terceros, como son los bancos, obteniendo préstamos a corto plazo con intereses bajos, los que fueron invertidos en capital de trabajo. La empresa caso de estudio optó por un financiamiento externo, es decir, de fuentes terceros, obteniendo un préstamo del banco BCP, a una tasa de interés apropiada del 1.71% mensual y 20.52% anual, el plazo de devolución fue a corto plazo y lo utilizó para capital de trabajo. Se concluye que, las Mypes nacionales y local aplican el financiamiento proveniente de fuentes externas, como son los bancos, logrando préstamos a corto plazo, sujetas a una tasa de interés aceptable, estos recursos permiten a las empresas la continuidad normal de sus operaciones económicas, lograr solidez y crecimiento en el mercado, y principalmente la obtención de mejores rendimientos.

Alanya (2022) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones Constructora & Consultora Jhedrobert S.A.C. - Huancayo, 2021, Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Constructora & Consultora Jhedrobert S.A.C. – Huancayo, 202. La metodología 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; respectivamente evidenciando los siguientes resultados: Las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento externo, es decir de terceros, como son las entidades bancarias, obteniendo créditos a bajas tasas de interés, sujetas a un periodo de corto plazo, siendo utilizado para incrementar su capital de trabajo. Por otro lado, la unidad de análisis, ha financiado su actividad empresarial a través del BBVA, obteniendo un préstamo a corto plazo, sujeto a una tasa de interés mensual del 1.62% tasa anual del 19.44%, recurso que fue invertido en la ampliación de capital de trabajo. Se concluyó que las Mype y la empresa en estudio utilizan el financiamiento externo del sistema bancario formal, sin embargo, deben continuar identificando más y nuevas oportunidades para obtener financiamiento, recomendándose, considerar la posibilidad de un financiamiento interno en donde deben evaluar la reinversión de sus utilidades, esto permitirá continuar con las actividades y evitará deudas innecesarias.

Vega (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa ferretero y constructora RQ & NOA E.I.R.L. - Cañete, 2021, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021. La metodología aplicada 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; respectivamente encontrándose los siguientes resultados: Las micro y pequeñas empresas tienen la oportunidad de solicitar financiamiento a terceros, especialmente al sistema bancario. Por su parte, la empresa caso de estudio, la oportunidad de obtener una financiación es de fuentes externa, específicamente del sistema bancario. En ese sentido se concluye: Se propone a la empresa del estudio de caso que siga solicitando

financiación a través de los bancos, ya que los bancos ofrecen las mejores tasas de interés en función de su solvencia, lo que da confianza a los bancos y, por lo tanto, construye un buen historial crediticio.

Tolentino (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso microempresa "Constructora y consultora Vega S.A.C" de Amarilis-Huánuco, 2020, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa "Constructora y Consultora Vega S.A.C" de Amarilis- Huánuco, 2020. La metodología utilizada fue cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental, descriptivo y de caso, de igual modo la técnica utilizada para el recojo de información fue la encuesta, y el instrumento fue el cuestionario, obteniendo como principales resultados: las empresas utilizan el financiamiento externo accediendo al sistema bancario formal, obtienen créditos financieros de entidades bancarias, a corto y largo plazo, a un costo mejor que las que ofrecen las entidades no bancarias y los destinan para capital de trabajo, Por otro lado, la empresa caso de estudio, hace uso de los recursos propios y de terceros, lo que se considera como una oportunidad lograr un préstamo del sistema financiero bancario, específicamente del Scotiabank, el plazo elegido fue a largo plazo y los recursos se usaron para capital de trabajo, esto le permitió continuar con su desarrollo empresarial. En tal sentido, Las Mypes nacionales y locales optaron por solicitar financiamiento al sistema bancario y financiero formal, como Banco BCP y BBVA-Continental, cajas de ahorro y crédito, las condiciones de financiamiento fueron de corto y largo plazo y los destinos de financiamiento fueron para capital de trabajo, evidenciando que, la gestión de la financiación es un factor importante en el desarrollo empresarial.

### **2.1.3. Regionales**

Barrionuevo (2023) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Constructora & Servicios Fabiana Steel S.A.C. Chimbote, 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 Constructora & Servicios Fabiana Steel S.A.C. - Chimbote, 2022. Se aplicó la metodología cualitativa, el diseño no experimental de tipo bibliográfico, documental y de caso también se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y de preguntas cerradas. Obteniéndose como principales resultados: Las Mype recurren a un financiamiento externo, en un sistema bancario y no bancario como BCP, y

cajas de ahorro y crédito como caja del santa entre otros, el plazo fue a corto plazo y algunos a largo plazo, sujetas a tasas de interés que oscilan entre 19% a 25% anual, utilizadas para seguir ejecutando sus actividades empresariales. Así mismo, la empresa caso de estudio obtuvo financiamiento externo, de la financiera Compartamos financiera, por un monto de S/ 28,000.00, a un corto plazo, sujeta a una tasa de interés del 20% anual, lo cual empleó para cubrir algunas obligaciones con proveedores. Se concluye que la empresa en estudio y las Mypes nacionales adquirieron un financiamiento externo para no descapitalizarse, puesto que son las entidades del sistema bancario y no bancario las que ofrecen una tasa de interés muy accesible de acuerdo al rubro. Siendo este muy beneficioso para poder continuar con sus actividades y poder cubrir sus obligaciones con terceros.

Flores Torres (2023) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa corporación ferretera Constructora del Norte S.A.C. - Casma, 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 Corporación Ferretera Constructora del Norte S.A.C. – Casma, 2022. La metodología aplicada 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; respectivamente obteniendo como principales resultados: las empresas nacionales han optado por un financiamiento de parte de terceros o externo, por lo que acudieron a las entidades bancarias, donde le brindaron bajas tasas de intereses en comparación a las financieras, el periodo de pago fue a corto plazo y utilizaron los recursos para capital de trabajo. Esto representa una oportunidad para la empresa de poder desarrollarse con mayor ímpetu en el mercado y así lograr todos sus objetivos estratégicos propuestos. Por su parte la unidad de análisis, tuvo la oportunidad de conseguir un financiamiento externo, como es el Banco BCP, el cual le otorgó préstamo por el monto de S/30,000.00, la cual estuvo sujeta a una tasa de interés del 1.56% mensual y 18.72% anual, siendo el periodo de pago a corto plazo y el préstamo se invirtió en capital de trabajo, como es la compra de mercaderías. En tal sentido, se concluye que, las empresas nacionales y la empresa estudiada solicitaron financiamiento de terceros, eligiendo a las entidades bancarias, porque le brindaron mayores facilidades y tasas de interés accesibles, éstos recursos permitieron a las empresas ampliar su capital de trabajo, desarrollar su actividades y cumplir con el objeto de su constitución.

Cruz (2022) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora y multiservicios Hércules S.A.C. - Huarmey, 2021, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C. – Huarmey, 2021. La metodología tuvo un enfoque 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 20 preguntas. Obteniéndose como resultados: Las Mype del Perú para crecer económicamente, optaron por el financiamiento de terceros, eligiendo al sistema bancario y no bancario, siempre buscando las mejores tasas de interés y a un corto plazo, permitiéndole cubrir sus necesidades. Por otro lado, la unidad de análisis, no utilizó recursos financieros, pero tuvo oportunidad de acceder al financiamiento interno por disponer de recursos insuficientes, los cuales no generan ningún interés, los recursos se emplearon para invertirlo en capital de trabajo (mercaderías). En ese sentido, se concluye que las oportunidades del financiamiento en las empresas nacionales y local contribuyen a la mejora en sus actividades y desarrollo empresarial. Sin embargo, se evidencia una deficiente gestión administrativa al no aplicar los diversos mecanismos de financiación, por ello se propone a la empresa caso de estudio, analizar la posibilidad de aplicar a un préstamo, que sea invertido en un 50% para su capital de trabajo y 50% para sus activos fijos, esto permitirá cumplir oportunamente con las obligaciones contraídas, mejora de los estándares de almacén y en la calidad de sus servicios.

Huaman (2022) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso constructora y servicios múltiple Ganimedes EIRL, Chimbote, 2019, tuvo como objetivo general: Describir las propuestas de los factores relevantes de financiamiento que mejoren a las micro y pequeñas empresas nacionales y a la empresa Constructora y Servicios Múltiples Ganimedes EIRL, Chimbote, 2019. Se aplicó la metodología cualitativo, descriptivo, bibliográfico y documental y de caso. Obteniendo como resultados: La micro y pequeñas empresas nacionales han obtenido durante mucho tiempo financiación externa de bancos e instituciones no bancarias, que pagaron altos costos como intereses, comisiones y honorarios de gestión, invirtieron en capital de trabajo y mantenimiento de instalaciones, y obtuvieron ganancias. Mientras que, la unidad de análisis, recurrió a las fuentes externas para financiarse, a largo plazo sin garantía, en el Banco BCP, por un monto de S/ 30,000.00,

sujeto a una tasa de interés del 15%, invirtió en el capital de trabajo y ampliar el local, el cual permitió obtener una ganancia del 15%. En ese sentido, se concluye que las Mype de servicio del Perú obtiene un financiamiento externo, específicamente del sistema bancario formal, recursos que al ser invertidos permiten el crecimiento en el mercado, así como, el desarrollo social de la comunidad y del país, generando más puesto de trabajo y contribuyendo a la economía del país,

Mata (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa J&E Ingenieros Contratistas y Consultores Generales S.R.L. – Chimbote, 2021; cuyo objetivo general fue : Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “J&E ingenieros consultores y contratistas generales S.R.L” - Chimbote, 2021. La metodología fue cualitativo de nivel descriptivo, no experimental, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista, aplicándose un cuestionario de preguntas cerradas al gerente general como instrumento. Obteniendo como principales resultados: Las Mype nacionales recurrieron al financiamiento de terceros (externo), siendo principalmente del sistema bancario, siendo la solicitud a corto plazo, y a tasas de interés más cómodas que las financieras, el préstamo fue utilizado para capital trabajo. Mientras que, la empresa caso de estudio tiene como principales características del financiamiento que, proviene de fuentes de terceros, acudió al sistema bancario formal, obteniendo un crédito a corto plazo, el cual fue utilizado para la compra de activos fijos. Como conclusión general: Las Mype nacionales y local financiaron sus actividades haciendo uso de las fuentes externas, como son las entidades bancarias, la cual al ser evaluada fue la más beneficiosa, aunque muchas veces desconocen los costos que repercuten la obtención de estos créditos, los cuales mayormente se invierten en capital de trabajo y compra de activos, activos que permiten un desarrollo normal de operaciones, satisfaciendo las necesidades de los clientes y maximizando sus rendimientos.

Lomparte (2020) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018”; tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018. La metodología aplicada fue cualitativa, de diseño no

experimental, descriptivo, bibliográfico, documental, y de caso. Obteniendo como resultados: Las empresas de nuestro país obtienen recursos de fuentes externas, como son las entidades bancarias, obteniendo financiamiento a corto plazo, el cual lo destinaron para adquirir activos fijos y ampliación de local. El financiamiento ya sea por terceros o por las mismas empresas, fue sin duda de gran ayuda para éstas ya que les permitió cumplir sus metas. La empresa caso de estudio, por el contrario, aplicó solamente el financiamiento propio, reinvertiendo las ganancias obtenidas el año anterior, además de obtener ingresos por los cultivos producidos, estos recursos se utilizaron para la compra de activos fijos. En ese sentido se concluye que, las empresas del país lograron obtener recursos de las entidades bancarias, de manera que con dichos recursos puedan desarrollar con normalidad sus actividades, buscando cumplir sus objetivos estratégicos, mientras que la empresa caso de estudio, solo aplica el financiamiento propio, esto representa una desventaja en comparación a las demás, pues se evidencia una inadecuada gestión de recursos.

#### **2.1.4. Locales**

Ramirez (2023) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso "Minka Proyectos & Obras" S.A.C. - Huaraz, 2021, tuvo como objetivo general: determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso "Minka Proyectos & Obras" S.A.C. - Huaraz, 2021. La metodología aplicada fue cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, la población fue las Mypes del Perú y como muestra la empresa de caso, usándose la revisión bibliográfica y la encuesta como técnicas y las fichas bibliográficas y cuestionario como instrumento. Obteniendo como principales resultados: A nivel nacional, las Mypes obtienen capital utilizando sus propios recursos, pero también buscan financiamiento de terceros, preferiblemente del sistema bancario formal, para obtener recursos de corto plazo a costos financieros asequibles para la inversión en capital de trabajo, la adquisición de activos y el pago de deuda. Por otro lado, la entidad bajo recibió créditos comercial de proveedores y un crédito bancario del Banco BCP, con costos de interés del 12% a un periodo de largo plazo, usados para pagos de deuda. La conclusión es que las Mype a nivel nacional y local recurren a sus propios recursos y luego buscan financiamiento a corto y largo plazo de terceros y del sistema bancario formal para pagar sus deudas. Se propone a la empresa limitar el uso de recursos internos y continuar utilizando financiamiento externo,

evaluando especialmente la posibilidad de utilizar el mecanismo de financiamiento factoring.

Sanchez (2023) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” – Huaraz y propuesta de mejora, 2023, tuvo como objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2023. Se aplicó la metodología cualitativa, de diseño no experimental - descriptivo – bibliográfico documental y de caso, de tipo cualitativo, de nivel descriptivo, su población estuvo conformado por el sector servicios del Perú y su muestra fue la empresa en estudio, se usó la técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Se obtuvo los siguientes resultados: La mayoría de las Mypes nacionales solicitaron financiamiento de fuente externas, del sistema bancario y no bancario, a un costo bajo, a largo plazo e invertidos, en capital de trabajo y mejoramiento de sus locales. La unidad de análisis financió sus operaciones mediante préstamos propios y ajenos, específicamente del Banco Scotiabank, con una tasa de interés mensual de 1.2%, a largo plazo e invertidos en capital de trabajo y adquisición de activos fijos. En tal sentido se concluye que, tanto a nivel nacional como en el caso de estudio, los resultados muestran que las empresas a menudo recurren a financiación de terceros, como bancos, que ofrecen mejores tasas de interés y plazos de pago de préstamos más largos, al igual que las inversiones son aplicadas en capital de trabajo.

Flores Salazar (2023) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector industrial, rubro constructora “DAP Contratistas & Servicios Generales” S.A.C. del distrito de Huaraz, 2020, tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso DAP contratistas & servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020. Se utilizó la metodología cualitativa, descriptivo – no experimental, bibliográfico, documental, la técnica para la recolección de datos fue la revisión bibliográfica y la encuesta, el instrumento fue el cuestionario estructurado las fichas bibliográficas. Obteniéndose como resultado, que las empresas del Perú inician sus actividades económicas con financiamiento interno, y evidencias dificultades de acceso al financiamiento, por los diversos requisitos que solicitan y las elevadas tasas de interés, los recursos fueron utilizados en capacitación del personal y pago de obligaciones. De igual manera se encontró que; la empresa caso de

estudio realiza sus actividades económicas únicamente con capital propio, pues tiene conocimiento empírico del financiamiento que brindan las instituciones bancarias y no bancarias. Se concluye que, las empresas a nivel nacional y local realizan sus actividades económicas y financieras a través del financiamiento interno, y no aplican las diversas formas de financiamiento que le brinde respaldo a desarrollo de sus actividades, el uso de sus recursos propios de la empresa es limitado, lo que genera una inadecuada gestión financiera, generando problemas a la empresa, pues carece de liquidez para hacer frente a sus obligaciones, por ello se propone a la empresa analizar y evaluar la adquisición de un préstamo que bridan las instituciones financieras, a fin de incrementar su capital y lograr crecer en el mercado y obtener mejores rendimientos.

Villon (2023) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso “Constructora y Consultora Bronsa E.I.R.L” - Huaraz, 2022, tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Constructora y Consultora Bronsa E.I.R.L.” de Huaraz, 2022. La metodología fue cualitativa, de diseño no experimental-transversal-descriptivo, bibliográfico y de caso; para el recojo de información se empleó las técnicas de la revisión bibliográfica, la entrevista a profundidad, análisis comparativo y como instrumentos fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; obteniéndose como resultados: Las Mype a nivel nacional financiaron sus actividades con recursos propios y de terceros; recurriendo al sistema bancario y obteniendo un préstamo a largo plazo, las tasas de interés pagadas fueron anuales y aceptables, y el préstamo fue invertido en capital de trabajo, también se encontró que poseen una rentabilidad aceptable y que se ha incrementado gracias al financiamiento obtenido, además analizan los ratios de rentabilidad. Por su parte la empresa, caso de estudio, utiliza recursos financieros propios y de terceros para ejecutar sus actividades empresariales, pues acudió al sistema no bancario formal, pago una tasa de interés anual, el préstamo fue a corto y largo plazo, siendo invertido en capital de trabajo y hace uso de ratios de rentabilidad. En tal sentido, Las Mype a nivel nacional y local para desarrollar la actividad económica, utilizan recursos financieros internos y de terceros; obtienen el financiamiento a través del sistema bancario y del sistema no bancario formal, ya que los bancos les brindan muchas facilidades, los intereses que pagan por los préstamos mencionados son tasas anuales y mensuales, el financiamiento que obtienen es de corto y largo plazo y fueron invertidos en

capital de trabajo; respecto a la rentabilidad de la empresa está mejorando gracias al financiamiento obtenido, se efectúan capacitaciones para medir la rentabilidad y aplicar el ratio de rentabilidad adecuado.

Anaya (2022) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector industrial, rubro constructora “CIA Inversiones Chavez” S.A.C. Independencia - Huaraz, 2020, donde el objetivo general fue: describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector industrial, rubro constructora Cía. Inversiones Chavez S.A.C. Independencia – Huaraz, 2020. Se aplicó la metodología de enfoque cualitativa, no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; como población se tuvo a las Mype del Perú y la muestra fue la empresa bajo análisis; se aplicaron las técnicas de revisión bibliográfica y la encuesta y se las fichas bibliográficas y el cuestionario como instrumentos. Como principales resultados se encontró: Las Mype nacionales se financiaron haciendo uso de los recursos propios que generaron, al ser éstos insuficientes requirieron créditos a largo plazo al sistema bancario formal, la tasa de interés aplicada se consideró adecuada, dichos recursos se utilizaron para capital de trabajo y compra de activos. La empresa caso de estudio se autofinanció y acudió a fuentes de terceros, como es el Banco BCP, donde obtuvo un préstamo a largo plazo, a una tasa considerada baja, el préstamo fue empleado para incrementar su capital y adquirir un activo. Como conclusión las empresas a nivel nacional y local del sector en estudio recurren al autofinanciamiento y luego obtienen financiamiento bancario formal porque ofrecen mejores facilidades crediticias y tasas de interés asequibles. Los fondos obtenidos se invierten en aumentar el capital de trabajo y comprar activos, de esta manera optimizan su funcionamiento y generan más ganancias.

Tarazona (2022) en su tesis titulada: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Constructora JR E.I.R.L. – Pomabamba, 2021, tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021. Se aplicó la metodología de enfoque cualitativo, descriptivo, no experimental, bibliográfico y de caso. Como resultado se obtuvo: las Mype recurren para financiar sus actividades económicas de fuentes externas, a través de bancos y cajas municipales, quienes le brindan el acceso a financiamiento a corto plazo aunque a costos elevados, entre el 35% a 38%, los cuales fueron destinados para la compra de activo fijo. Por su parte, la unidad de análisis tuvo la necesidad de recurrir a fuentes externas, como es el

BBVA, quien otorgo un crédito de S/ 40,000, a una modalidad de corto plazo, aplicándole un costo de 30.5%, dicho dinero fue para adquirir una excavadora, es decir, compra de activo fijo, obteniéndola sin garantía. Como conclusión, las empresas nacionales y local buscan préstamos en los bancos, para sus operaciones financieras, sin embargo, la obtienen a costosas tasas de interés, eligiendo siempre un periodo de devolución da corto plazo, de tal manera que estos préstamos puedan servir para para la adquisición de activos fijos, y con ello brindar mejores servicios de calidad y ayuden a la obtención de mejores rendimientos.

## **2.2. Bases teóricas**

### ***2.2.1. Teorías del financiamiento***

La financiación es la disponibilidad de recursos financieros a la empresa para que los empresarios puedan obtener el capital necesario para iniciar un negocio y así mejorar sus condiciones comerciales. Teniendo esto en cuenta, una empresa debe poder financiar sus operaciones diarias para poder sobrevivir a largo plazo. El financiamiento un aspecto clave para aumentar la productividad y los ingresos, pero en el corto plazo las empresas sólo recurren a fuentes comunes, como sus propios recursos (ahorros de los propietarios o reinversión de utilidades) y fuentes externas, incluidos familiares y amigos, prestamistas informales, relaciones con proveedores, préstamos de entidades bancarias. Necesitan mantener relaciones con los proveedores y reducir la aparición de usureros que imponen altas tasas de interés y pagos de deuda a corto plazo. A largo plazo, hay esperanzas de lograr el efecto deseado, pero sólo unas pocas empresas eligen este método de financiación, que también utiliza recursos propios, más préstamos de familiares y amigos, recursos informales y algunos préstamos bancarios, especialmente de crédito privado. Excluyendo completamente la opción de emisión de acciones, bonos y arrendamiento. Esta situación revela los problemas existenciales que enfrentan las microempresas y las pequeñas empresas ante la falta de un mayor apoyo de las instituciones públicas o privadas para garantizar una gestión financiera (Romero et al., 2022).

El financiamiento un elemento primordial para el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas, pues estos recursos permiten a las empresas continuar con su actividades económicas, así como diversificar y aumentar su capacidad de producción, obtener mayores ingresos e incrementar sus ganancias. Los microempresarios entienden el financiamiento que se realiza mediante las diversas instituciones financieras y los diversos productos que ofrecen, destacando las facilidades de acceso a los recursos monetarios. La

financiación depende del ciclo operativo de la empresa y de su desviación del grado de rotación de efectivo. Con base en los factores mencionados anteriormente, determinar el monto y plazo del financiamiento de terceros; En cuanto al financiamiento propio, los microempresarios rara vez utilizan este método porque no quieren compartir sus ingresos. (Chagerben et al., 2017).

#### **2.2.1.1. Importancia del financiamiento.**

El financiamiento constituye un componente primordial para iniciar, el desarrollo y expansión de una microempresa, pues éstos recursos le permitirán mantener sus operaciones e incrementar la capacidad de producción, permitiéndole generar mayores ingresos, así como la incrementación de sus rendimientos (Chagerben et al., 2017).

#### **2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.**

De acuerdo con Solórzano (2023) los recursos financieros se dividen en dos grandes grupos: recursos internos o propios y recursos externos o ajenos.

##### ***a) Fuentes internas.***

Los recursos internos, consisten principalmente en aportaciones de los accionistas, reservas o beneficios, subvenciones, etc. Todos sin retorno alguno. Normalmente, este tipo de recursos financian los activos fijos de la empresa. El capital social lo aportan los accionistas al inicio de la operación, pero también puede ampliarse posteriormente. También es posible la reducción de capital. El patrimonio también incluye la depreciación de activos tangibles e intangibles (Solórzano, 2023).

Teniendo en cuenta a Izaguirre et al. (2020) señala que las fuentes de financiamiento internas son aquellas que se generan de los recursos propios de la empresa y son las que se detallan a continuación:

- **Utilidades reinvertidas:** Al final de un ejercicio fiscal, los socios toman la decisión de no realizar el reparto de dividendos, con el fin de que éstos sean invertidos en la empresa para incrementar la inversión. Esta forma de financiamiento es más evidente durante los primeros años de operaciones de la empresa, de manera intencional, debido a que los socios prefieren utilizar sus recursos para lograr un mayor crecimiento.
- **Aportaciones de los socios:** Esta fuente de financiación se destina a los propietarios de empresas. Una manera fácil de recaudar recursos líquidos es preguntar directamente a los accionistas existentes. En este sentido, se realizará una emisión de acciones, que en principio se distribuirán a los accionistas en función de su

participación, sin variar su porcentaje de voto. Dependiendo de las circunstancias de la empresa, esta puede ser una fuente de financiación atractiva. Si la situación de la empresa no es la ideal, es probable que los accionistas prefieran fuentes alternativas de financiación que no afecten a su patrimonio personal. En ocasiones estas aportaciones pueden proceder de préstamos de accionistas.

- **Venta de activos:** Consiste en la venta de los activos que la empresa ya no está haciendo uso y que por lo contrario están generando gastos innecesarios, esta venta se realiza con el fin de obtener liquidez inmediata y recursos extras.
- **Depreciaciones y amortizaciones:** Se utiliza como fuente de financiación directamente relacionada con las reglas fiscales reales en cada país. La importancia de la depreciación y la depreciación y los mecanismos para los impuestos eficientes y la distribución del negocio público. Cuando se trata de depreciación, es el gasto que supone utilizar un activo físico y no representa una salida de efectivo. Cuando se trata de amortización, es un gasto de activo intangible que no refleja el flujo de caja, ni refleja la asignación de pérdidas de años anteriores si hay un superávit.
- **Emisión de acciones:** Esto está muy relacionado con las citadas aportaciones de capital social, pero este caso está relacionado con la entrada de nuevos accionistas. Existe cierto debate sobre si esta fuente debe considerarse una fuente interna o externa. Aunque los accionistas son efectivamente parte de la empresa, cuando personas externas compran las acciones, se trata de financiación externa. Sin embargo, la eficacia de esta alternativa como fuente de financiación es innegable.

***b) Fuentes externas.***

La empresa necesita reembolsar recursos externos, en la mayoría de los casos préstamos, que también financian parte de los activos fijos, aunque también se necesitan préstamos a corto plazo para financiar las actividades mismas, por ejemplo, para pagar a los proveedores o comprar bienes. El tipo de préstamo más común es un préstamo que utiliza el sistema francés de cuotas fijas con pagos fijos a una tasa que solo puede cambiarse por la tasa de interés, que se puede cambiar en préstamos a muy largo plazo. Esta tarifa incluye el rendimiento del capital y los intereses, cuya proporción varía según el aumento del rendimiento del capital. Debido al propio sistema de cuotas, el pago al inicio del préstamo es sólo intereses, y al final es en realidad una devolución de capital (Solórzano, 2023).

Teniendo en cuenta a Izaguirre et al. (2020) señala que las fuentes de financiamiento externo se encuentra compuesto por aquellas fuentes que provienen de terceras personas o ajenas a la institución y son las que se detallan a continuación:

- **Proveedores:** Se origina a través de la adquisición o compra de bienes y servicios a crédito para el desarrollo de las operaciones de la empresa, ya sea a corto o largo tiempo.
- **Créditos bancarios:** Viene a ser operaciones crediticias, brindadas por las instituciones bancarias, estas pueden ser a corto plazo y/o largo plazo.
- **Descuentos bancarios:** Se aplican a los documentos, incluida la compra de documentos idénticos a un precio inferior al indicado en el documento. El valor que recibe la empresa corresponde al llamado valor líquido o efectivo.
- **Factoring:** Constituye medio por el cual la empresa obtiene efectivo inmediato al vender sus cuentas por cobrar de una operación, la venta se realiza a instituciones dedicadas a este rubro.
- **Leasing:** Conocido también como arrendamiento financiero, se realiza cuando la empresa utiliza un bien, valiéndose de un contrato de arrendamiento y a un periodo establecido y al término de este contrato, la empresa puede adquirir el activo haciendo uso de la opción de compra.
- **Tarjetas de crédito:** Es un documento mediante el cual una institución bancaria se otorga crédito inmediato a la empresa. El funcionamiento es generalmente como el de los créditos normales, sin embargo, este es operativamente más rápido y se convierte en rotativo.
- **Gobierno:** El gobierno también es una importante fuente de financiación para las empresas. Dependiendo del alcance del negocio, el gobierno ofrece líneas de crédito a tasas favorables. Estas decisiones generalmente corresponden a negocios de sectores estratégicos o emprendimientos.

#### **2.2.1.3. Sistema financiero.**

Un sistema financiero se define como un conjunto de instituciones (bancos que compran y venden activos financieros, sociedades de ahorro, compañías de seguros, etc.) cuyo propósito es canalizar los excedentes generados al utilizar unidades rentables. Es decir, el marco institucional en el que se unen vendedores y compradores de dinero (J. Rodríguez et al., 2017).

El sistema financiero está formado por numerosas empresas y entidades bancarias, financieras y otras empresas y entidades públicas o privadas que se encuentran debidamente autorizadas y se dedican a la intermediación financiera. Por intermediarios financieros se entiende las actividades de empresas e instituciones ordinarias que están autorizadas a recaudar fondos del público de diversas formas y a proporcionar fondos en forma de préstamos o inversiones (Chu, 2023).

De acuerdo con Superintendencia de Banca- Seguros y AFP (2017) el sistema financiero se divide en dos grupos:

- **Sistema financiero formal:** Consiste en que todas las empresas que deben tener licencia para operar, contar con infraestructura física para su actividad y cumplir con un marco regulatorio específico. Éstas se encuentran reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).
- **Sistema financiero informal:** Empresas que realizan sus operaciones financieras ajenas del sistema legal vigente y no existe un marco legal que los regule, por lo que no están sujetos a escrutinio regulatorio y aseguran que las personas puedan operar desde ellos.

#### **2.2.1.4. Plazos de financiamiento.**

##### ***a) Financiamiento a corto plazo.***

La financiación a corto plazo es una parte muy importante de la estructura financiera de una empresa. Esta deuda generalmente se utiliza para financiar necesidades operativas y es una fuente de financiamiento de bajo costo, por lo que se deben tener en cuenta los compromisos de cumplimiento, pues el plazo de devolución es inferior a un año (Córdoba, 2016).

De acuerdo a lo manifestado por el BBVA (2022), “Se refiere a aquel en el que el pago de la deuda se establece en un periodo igual o menor a un año. Se emplea principalmente para obtener liquidez para solventar problemas relacionados directamente a los ingresos” (Párr.5).

##### **Ventajas**

- Requiere menos requisitos y su solicitud es más simple.
- En muchos casos no necesita de aval.
- El acceso es rápido.

##### **Desventajas**

- No aporta suficiente efectivo para proyectos grandes.

### ***b) Financiamiento a largo plazo.***

Son aquellos financiamiento obtenidos de terceros cuyo plazo de vencimiento o plazo de devolución son superiores a un año (Córdoba, 2016).

Desde el punto de vista del BBVA (2022), este financiamiento “Es aquel en el que el tiempo para la devolución del dinero es mayor a un año. Por lo general se emplea para proyectos grandes como expansiones, para arrancar un negocio, comprar inmuebles o realizar inversiones”. (Párr.4).

#### Ventajas

- Permite llevar a cabo proyectos grandes y obtener mejores resultados.
- Pueden renegociarse y modificarse.
- Ayuda a mejorar el historial crediticio.
- Se pueden adaptar a las necesidades del beneficiario.

#### Desventajas

- Existen diversas exigencias y requisitos para su obtención; muchas veces no se cuenta con el aval suficiente.
- Sus tasas de interés suelen ser más altas.
- Puede generar inestabilidad financiera.

#### **2.2.1.5. Costos del financiamiento.**

Son los costos que nos cobran las entidades financieras y los agentes económicos cuando nos prestan recursos financieros. Cuando nos otorgan un dinero, éste se encuentra sujeto a una tasa de interés fija. Por lo tanto, el endeudamiento genera un costo y se conoce como costo de financiamiento (Coll, 2020).

Las instituciones financieras deben hacer conocer claramente las tasas de interés (efectiva o nominal) aplicadas en sus operaciones de ahorro y préstamo. Muchas veces se producen costos adicionales (por ejemplo, gastos administrativos, comisiones, envíos por correspondencia, etc.). Estas tarifas no están relacionadas con intereses, tiempo o monto. Se trata de honorarios fijos predeterminados llamados "comisiones fijas". Sumar la comisión fija al tipo de interés pactado aumenta los costes financieros de la operación. Estas comisiones son muy sensibles y aumentarán los costes financieros de las transacciones de crédito. Para calcular los costos financieros del préstamo identificado, necesitamos calcular la rentabilidad lograda por la entidad financiera del proveedor de crédito; para entender la rentabilidad alcanzada por una entidad financiera, necesitamos costos financieros (Chu, 2023).

#### **2.2.1.6. Tipos de financiamiento**

- *Aportaciones de los socios:* Se refiere a los aportes de capital de los socios cuando la sociedad está legalmente constituida (capital social) o con nuevos aportes de capital para aumentar el capital social (Chagolla, 2016).
- *Hipoteca.* Los bancos e instituciones autorizadas otorgan recursos al prestamista y en contraprestación éste transfiere la propiedad de un bien inmueble, con la finalidad de garantizar la cancelación del préstamo (Chagolla, 2016).
- *Leasing.* Consiste en que la empresa realiza el pago mensual de una cuota para que pueda hacer uso de un activo fijo. Así mismo, al contar con la opción de compra, puede ejercer el derecho al finalizar el vencimiento del contrato (Pérez, 2017).

#### **2.2.1.7. Usos del financiamiento.**

Según Cámara (2018) el financiamiento que es obtenido por las empresas, puede ser empleado en muchas situaciones, sin embargo las más comunes son para:

- **Activo corriente:** Los financiamientos a corto plazo son diseñados para financiar capital de trabajo y las necesidades de operación, como la adquisición de mercadería para su comercialización.
- **Activo no corriente:** Toda empresa necesita instalaciones, máquinas y equipos para funcionar. Éstas están involucradas en la extracción de recursos, producción de materias primas e insumos, producción agrícola, producción de bienes de capital, equipo industrial, maquinaria y equipo, automóviles, bienes de consumo, distribución y mercadeo de bienes de consumo, etc., para lograr sus objetivos necesitan activos productivos. La gerencia corporativa generalmente busca préstamos de instituciones financieras para financiar estas adquisiciones. Estos préstamos se pueden realizar a través de hipotecas o arrendamientos financieros puros o a largo plazo.

#### **2.2.2. Teoría de empresa**

Una empresa es una entidad que organiza elementos humanos, materiales, técnicos y económicos para proporcionar bienes o servicios a cambio de un precio que pueda reemplazar los recursos utilizados y lograr ciertos objetivos (Tejada, 2023).

Las empresas producen bienes y servicios que se venden en el mercado, lo que significa que los productos finales de la empresa son consumidos por personas que no participan en esta producción. Más precisamente, la producción orientada al mercado es una de las características que distinguen a una empresa de una familia que produce para el

consumo propio de sus miembros. Las empresas generan ingresos por las ventas en el mercado, pero para que esto suceda, la competencia entre empresas que ofrecen productos alternativos a los mismos clientes potenciales debe alcanzar un cierto nivel de competitividad (Salas, 2022).

La empresa es un conjunto de elementos organizados y coordinados por la dirección para alcanzar un conjunto de objetivos y operar siempre en condiciones de riesgo. Para lograr los objetivos es necesario que la organización cuente con una gestión y coordinación coherente de todos los medios y personas que lo conforman (Rojas de Gracia, 2017).

#### **2.2.2.1. Funciones de la empresa.**

De acuerdo con el Rojas de Gracia (2017) las funciones que desarrolla una empresa dentro de la economía pueden ser las siguientes:

- a) **Las empresas coordinan los factores de producción.** Esta es una de las funciones más importantes de la empresa, la cual debe gestionar y coordinar los factores de producción para realizar el aporte más eficiente.
- b) **Las empresas crean o aumentan la utilidad de los bienes.** Al convertir materias primas en productos, las empresas crean o acrecientan la utilidad de los bienes, es decir, aumentan su capacidad para satisfacer las necesidades humanas.
- c) **Las empresas asumen riesgos.** Al remunerar los factores de producción, las empresas pagan alquileres por adelantado: salarios de los trabajadores, facturas de los proveedores de materias primas, intereses de los préstamos, etc. Paga todos estos costos antes de fabricar y vender su producto. Esto significa que asume el riesgo de pagar por adelantado los recursos necesarios para realizar la actividad.
- d) **Las empresas crean riqueza y generan empleo.** Las empresas desempeñan importantes funciones sociales, contribuyendo al desarrollo socioeconómico: crean empleos e ingresos, llevan a cabo investigaciones e innovaciones para mejorar la calidad de los bienes y servicios, mejorando así la calidad de vida de los ciudadanos.

#### **2.2.2.2. Objetivos de la empresa.**

Según Rojas de Gracia (2017) generalmente se ha considerado como objetivo de la empresa es la obtención del máximo beneficio, pero actualmente se ha identificado diversos objetivos como son:

- a) **Objetivos de maximización de la rentabilidad:** El primer objetivo es el objetivo clásico de maximizar las ganancias, pero puede entenderse como el máximo rendimiento del capital invertido.

- b) **Objetivos de estabilidad y adaptabilidad al entorno:** Si una empresa quiere crecer o simplemente sostenerse, debe estar abierta a los cambios del mercado y a la innovación tecnológica.
- c) **Objetivos de responsabilidad social:** Cada vez más empresas integran los objetivos de responsabilidad social y ética en sus grupos (empleados, clientes...) así como en la sociedad y el entorno en el que operan.

### **2.2.2.3. Clasificación de la empresa.**

El sector empresarial de la economía está formado por varias empresas, ya sean personas jurídicas, personas naturales o empresas mixtas con diferentes características. Así, cada unidad económica realiza una actividad diferente, tiene responsabilidades diferentes y se estructura según las necesidades con el objetivo siempre fijado para el grupo objetivo. Por lo tanto, es necesario comprender las diferentes categorías de negocios que existen para poder encargarse de gestionar y administrar uno de ellos (Encalada, 2023).

#### ***Según su tamaño:***

Tal como precisó Encalada (2023), las empresas según el tamaño relacionan el número de trabajadores y la forma en que se estructura.

- **Microempresa:** Se trata de entidades económicas con hasta 10 empleados en nómina, normalmente propiedad de un socio que también desempeña funciones o tareas en la empresa. Si está considerando invertir en alguna de estas entidades, algunas de ellas tienen un enorme potencial de crecimiento como startups.
- **Pequeña empresa:** estas firmas clasifican un número de colaboradores que va desde de 11 a 49 empleados. La mayoría de estas entidades corresponden a empresas familiares, cuya estructura organizacional consiste en una división del trabajo. Estas empresas pueden generar buenos beneficios financieros incluso sin recursos financieros sólidos y capital de trabajo suficiente.
- **Mediana empresa:** este grupo de empresas registra un rango salarial estimado de 50 a 250 empleados con una estructura bien visible y departamentos organizados que dividen tareas y responsabilidades.
- **Grandes empresas:** estas empresas cuentan con más de 250 colaboradores, la mayoría de los cuales se dedican a actividades internacionales, brindan productos o servicios a escala global y, a partir de la oferta de marcas, han adquirido un mercado cada vez más persistente y, por lo tanto, se han beneficiado más.

### ***Según su sector de actividad:***

Según Encalada (2023), las empresas según su sector de actividad, se pueden diferenciar tres clasificaciones como son el sector primario, sector secundario y sector terciario.

- **Sector primario:** la actividad de estas empresas requiere la extracción de materias primas de la naturaleza, como la agricultura, la ganadería, la vivienda, la pesca, la tala y la minería.
- **Sector secundario:** se trata de negocios que se dedican a la transformación de materias primas en productos mediante un proceso de fabricación o manufactura. Estas industrias corresponden a las industrias generales: textil, marina, siderúrgica, metalúrgica, química, alimentaria, no alimentaria y construcción.
- **Sector terciario:** conocido como sector de servicios, estas empresas se dividen en dos grupos (comerciales y de servicios). Empresas comerciales que se dedican a la compra de bienes y luego a su transferencia (venta), sin manipulación ni cambios en el producto final fuera del paquete o embalaje, es decir, esta última parte no se considera un nuevo proceso o transformación. Empresas de servicios que comercializan productos intangibles, como consultoría de arquitectura para la construcción de urbanizaciones o servicios de transporte aéreo.

### ***Según su propiedad de capital:***

Como expresa Encalada (2023), las empresas según el tipo de capital que aplique una entidad para la apertura de las operaciones pueden ser del sector privado, sector público y sector mixto.

- **Sector privado:** el capital y las inversiones pertenecen a personas naturales y jurídicas quienes se encuentran en búsqueda de un beneficio y maximizar sus ganancias mediante la prestación de los servicios o a partir de la comercialización de los productos.
- **Sector público:** se trata de entidades representadas por el Estado, cuyas actividades y operaciones se financian con fondos del sistema de tesorería del Estado, es decir, con la venta de bienes y servicios de propiedad estatal. El objetivo básico de estas empresas es brindar servicios y en menor medida ganar dinero para brindar mejores servicios a las personas.
- **Sector mixto:** estas empresas utilizan en parte capital privado y en parte recursos públicos. Este modelo se activa cuando la inversión gubernamental es insuficiente

para el éxito de las entidades que trabajan para el gobierno. De esta manera, añaden capital, mano de obra o bienes de capital tangibles.

***Según su ámbito de actuación:***

Tal como manifiesta Encalada (2023), las empresas en función del ámbito geográfico en que las empresa realizan sus operaciones, pueden ser empresas locales, empresas nacionales y empresas multinacionales.

- **Locales:** son aquellas que desarrollan las actividades económicas (producción y venta) en su localidad de constitución o un entorno cercano.
- **Nacionales:** aquellas que realizan su actividad productiva, comercialización o prestación de servicios a nivel nacional, es decir dentro del país.
- **Multinacionales:** todas aquellas empresas desarrolladas y expandidas y que han llevado la realización de sus actividades a dos o más países. No basta solo con vender el producto en otros países (eso figura para entidades internacionales), la diferencia está en llevar la producción o distribución a ese otro determinado país.

***Según su forma jurídica:***

A juicio de Encalada (2023), las empresas según el punto de vista de la forma jurídica, se determina el número de accionistas, de socios, aporte de capital tipo de responsabilidad de cada una de las personas que integran el contrato de operación con registro en escritura pública.

- **Unipersonal:** es a una única persona que, se obliga en cualquier momento, tanto judicial como extrajudicialmente, a responder de las obligaciones convenidas por dos o más partes oficialmente informadas. El contrato deberá celebrarse mediante acto público firmado por notario e inscrito en el registro mercantil.
- **Sociedades:** empresa nueva constituida por contrato entre varias personas y tiene responsabilidad legal. El contrato estipula que una escritura pública debe ser firmada por un notario e inscrita en el Registro Mercantil.

**2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas**

Las pequeñas empresas suelen tener una pequeña participación de mercado, sus operaciones no se ven afectadas por la demanda nacional o general, están controladas por propietarios individuales, sus decisiones son independientes y no están sujetas a interferencia o supervisión externa (Conesa, 2018).

Las micro y pequeñas empresas son de vital importancia para la económica de un país. Por lo general, son fabricantes de compradores y proveedores, proveedores de servicios

y grupos minoritarios que constituyen una parte indispensable de la economía. No sólo crean empleos, sino que también contribuyen al crecimiento de América Latina. Las microempresas son ahora una parte importante de la fuerza laboral en muchos países y centros de actividad económica por derecho propio (Sánchez, 2016).

#### **2.2.3.1. Características de las Mype.**

A juicio de Orueta et al. (2017) en la Ley N°30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial” se instituyen razones que determinan el tamaños de las empresas formales.

- **Microempresa:** negocio que necesita utilizar un número mínimo de recursos. Se caracteriza por ventas promedio anuales de hasta 150 UIT.
- **Pequeñas:** organización con condición de persona natural o jurídica, con un volumen de ventas anual superior a 150 UIT y un volumen máximo de ventas de 1700 UIT.

#### **2.2.3.2. Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE).**

El REMYPE es el registro donde la MYPE puede inscribirse para acceder a los beneficios de las Ley MYPE. Para ello las micro y pequeñas empresas que cumplan con las características de una MYPE realizan su registro de manera online, siendo necesario contar con su RUC, usuario y Clave SOL (Actualidad Gubernamental, 2022).

#### **2.2.3.3. Objetivos de las Mype.**

La Micro y pequeña empresa tiene como objetivo ser el soporte del sector empresarial, ya que se consideran como una de las mayores organizaciones que ayudan en la generación del crecimiento económico.

#### **2.2.3.4. Ley 28015.**

Esta ley tiene como objetivos promocionar la competitividad en el desarrollo y formalización de las MYPE con el objetivo de aumentar empleos, productividad y rentabilidad, así mismo ayuda en la contribución al PB La Ley N° 28015-Ley de Promoción y Formalización de La Micro Y Pequeña Empresa (2003) fue publicada el 03 de Julio de 2003 y su reglamento D.S009 – 2003 TR (1209.03), tiene por objeto:

La promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria. (párr.1).

### **2.2.3.5. Ley 30056.**

La Ley N° 30056 - Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial (2013) en su Artículo 1°, tiene por objeto:

Establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas. (Párr.1)

### **2.2.4. Teoría del sector servicio**

Según el criterio de Martínez (2022) este sector no produce bienes físicos, pero es responsable de todas las actividades necesarias para conectar y desarrollar los otros dos sectores. En otras palabras, los servicios incluyen todas las actividades que generan ingresos intangibles a corto plazo que no se pueden poseer. Es decir, todo lo que no sea agricultura o industria pertenece a la industria terciaria.

El sector terciario o sector de servicios incluye todas las actividades que generan beneficios intangibles. Lo que ofrece este sector no puede ser tocado, almacenado ni propiedad permanente de nadie. A diferencia del sector primario y secundario, que engloban la agricultura y la industria respectivamente, este sector ofrece beneficios intangibles. Esto significa que sus productos no están sujetos a materiales, sino para satisfacer la experiencia o trabajar con las necesidades de los consumidores, como educación, salud, turismo y servicios financieros. Una característica clave de los servicios es que no pueden almacenarse ni poseerse como bienes físicos (Caballero, 2024).

#### **2.2.4.1. Importancia del sector servicio.**

El sector de servicios es un importante generador de empleo y representa una gran proporción del PIB total tanto en los países con economías desarrolladas como en los países en vías de desarrollo; su crecimiento y especialización ha sido evidente en prácticamente todas las áreas del quehacer humano (Romero, 2016).

El sector servicio se vuelve más importante cuanto más avanzada se encuentre la sociedad. En los países desarrollados, los servicios están generalizados y la mayoría de la gente tiene acceso a servicios básicos como salud y educación. Además, el sector servicios

aporta más del 60% tanto del empleo como del PIB. En los países menos desarrollados, los servicios son insuficientes y la mayoría de la población no tiene acceso a servicios básicos. Suele tener menos énfasis en el empleo y menor contribución al PIB (Grupo Anaya, 2020).

La industria es muy importante para la economía, especialmente en los países desarrollados, y ha experimentado un crecimiento significativo en las últimas décadas. Este aumento se debe a diversos factores como la automatización, la globalización y el aumento de la demanda debido al aumento de los ingresos y la población. Por lo tanto, el sector terciario se ha convertido en una parte importante del producto interno bruto (PIB) en muchos países desarrollados y en desarrollo (Caballero, 2024).

#### **2.2.4.2. Características del sector servicio.**

De acuerdo con Martínez (2022) este sector tiene características especiales como:

- Dedicadas a las actividades que brindan servicios intangibles.
- Responsables aumentar la productividad de las empresas y el capital humano, así como el crecimiento económico.
- Responsable de la educación nacional, la salud y el desarrollo tecnológico.
- Impacta positiva o negativamente la economía del estado como pilar más importante del Producto Interno Bruto del país.
- Su actividad es ajena a la industria o la agricultura.
- Los productos intangibles no necesitan ser almacenados. En otras palabras, es fácil de dañarse.
- Usan máquinas para hacer el trabajo.

#### **2.2.4.3. Clasificación del sector servicio.**

Según lo manifestado por el Grupo Anaya (2020) Las actividades más importantes son el transporte, las comunicaciones, el comercio, el turismo, la salud y la educación. Todas son actividades intangibles, es decir, no producen productos materiales, su nivel de mecanización es bajo y son muy heterogéneas. Por tanto, su clasificación es muy difícil:

- **Según quién los presta.** Los servicios públicos son proporcionados por el Estado y las instituciones administrativas estatales para garantizar el bienestar público; y los servicios privados son operados por empresas privadas con el objetivo principal de obtener ganancias económicas.
- **Según su función.** Pueden ser negocios, transporte, viajes de placer, información, administración, economía, cultura, sociedad, individuos, etc.

- **Según su especialización.** Suaves, que requieren poca cualificación, como el comercio ambulante; servicios superiores que requieren especialización, como la docencia; y en el caso de la investigación científica, industrias avanzadas o cuaternarias que requieran una alta especialización.

#### **2.2.5. Descripción de la empresa caso de estudio**

La microempresa de estudio posee como razón social: Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C., con RUC N° 20531061536, con domicilio legal en la Jr. Facundo Varilla N° 105 - Huari. Inició sus actividades desde el 08 de Noviembre del 2016. Las actividades comerciales que realiza la empresa son:

- Principal - 7110 - Actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica.
- Secundaria 1 - 4390 - Otras actividades especializadas de construcción.
- Secundaria 2 - 4663 - Venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción.

#### **2.2.6. Marco conceptual**

##### **2.2.6.1. Definiciones de financiamiento.**

Es el proceso mediante el cual una persona o compañía obtiene fondos, los cuales podrán ser utilizados para la inversión a través de adquisiciones o compra de bienes y servicios (Westreicher, 2020).

Es una operación por medio de la cual un tercero otorga dinero, con el compromiso de que el prestamista, en un plazo determinado y estipulado en un contrato, realice la devolución del monto prestado incluido los intereses generados por este servicio (Rojas, 2018). Podemos decir que, el financierito es un elemento a través del cual las organizaciones pueden captar recursos de diversas fuentes con el fin de utilizarlos para el desarrollo de sus actividades.

Es la aportación de los recursos financieros y económicos necesarios para el desarrollo de las actividades productivas, la realización e inversión en actividades innovadoras, tecnológicas y de comunicación, cuyos costes deben ser satisfechos a título de interés o explotación (León & Saavedra, 2018).

##### **2.2.6.2. Definiciones de empresa.**

La empresa es definida como una unidad compuesta por capital y trabajo como factores de producción y dedicada a actividades industriales, comerciales o de servicios por los beneficios y responsabilidades que de ellas se derivan. También puede decirse que es una

unidad de producción o servicio que se organiza desde el punto de vista práctico o jurídico, integrada por la gestión de recursos y usos para lograr sus objetivos (Marina, 2020).

Es una unidad económica de producción y describe cómo componer un plan de acción para optimizar la función objetivo de maximizar la ganancia (Rajadell, 2016).

#### **2.2.6.3. Definiciones de Micro y pequeña empresa.**

Las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) son unidades económicas capaces de realizar actividades de producción, comercialización de bienes, prestación de servicios, procesamiento y extracción. Existen en el país casi 6 millones de empresas, de las cuales el 93,9% son microempresas (de 1 a 10 empleados), sólo el 0,2% son pequeñas empresas (de 1 a 100 empleados), y el 5,9% restante son grandes y medianas empresas. Las Mype surgen principalmente de las necesidades insatisfechas de los sectores pobres, desempleo, falta de recursos financieros, trabas burocráticas, dificultades para obtener préstamos, etc. (Palacios, 2018).

Las Micro y pequeñas empresas “Están conformadas generalmente por miembros de una familia, uno que otros microempresarios por lo general son inmigrantes de otras regiones, que buscan establecerse y luego dedicarse al comercio o a la actividad de aserraderos y acepilladuras de madera” (Paredes et al., 2019, p.50).

#### **2.2.6.4. Definiciones de servicio.**

Es una acción o serie de acciones que realizan los proveedores para satisfacer necesidades específicas de los clientes. Sus características básicas son la inviolabilidad, la heterogeneidad, la indivisibilidad y la impermanencia (Alfonso, 2019).

Sector que brinda a las personas los servicios necesarios para satisfacer sus necesidades, en lugar de producir bienes materiales, son sectores muy diversos, incluidos el comercio, el transporte, las comunicaciones, los servicios financieros, los servicios sociales y una amplia gama de otras actividades (Ayala, 2020).

### **2.3. Hipótesis**

Por tratarse de un estudio descriptivo simple, por tanto no procede formular hipótesis. De acuerdo con Niño (2019) la formulación de hipótesis es necesaria en investigaciones descriptivas de tipo correlacional, así como en investigaciones que tienen como objetivo establecer relaciones causales entre variables.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Nivel, Tipo y Diseño de investigación**

El nivel de la investigación fue descriptivo. El estudio descriptivo mide, recolecta y proporciona información, especificando las propiedades, características y cualidades de la variable (Hernández & Mendoza, 2018).

La investigación fue de tipo cualitativa, según lo manifestado por Hernández & Mendoza (2018) la investigación cualitativa se enfoca en comprender los fenómenos, analizándolos desde el punto de vista de los participantes en su ambiente natural y en relación con el contexto.

El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, no experimental porque se analizó la variable de estudio sin realizar ninguna manipulación de los datos; descriptivo, porque se describieron los factores relevantes del financiamiento; bibliográfico, porque se realizó una revisión de los antecedentes; documental, porque se revisó la documentación relacionada a la variable de estudio, y de caso porque se analizó a una sola empresa (Fresno, 2019).

#### **3.2. Población y muestra**

##### ***3.2.1. Población***

La población estuvo constituido por las Micro y pequeñas empresas nacionales, del sector servicio. De acuerdo con Niño (2019) está conformada por una totalidad de unidades, es decir todos aquellos elementos, pueden ser personas, objetos, sucesos, etc., que poseen las características adecuadas para conformar el ámbito de un estudio.

##### ***3.2.2. Muestra***

La muestra estuvo constituida por la Micro empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C. Según Niño (2019) la muestra es seleccionada de manera intencional o mediante un criterio determinado, buscan una representatividad de la población.

### 3.3. Variables. Definición y Operacionalización

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PREGUNTAS	ESCALA DE MEDICIÓN	
						SI	NO
FINANCIAMIENTO	Es la aportación de los recursos financieros y económicos necesarios para el desarrollo de las actividades productivas, la realización e inversión en actividades innovadoras, tecnológicas y de comunicación, cuyos costes deben ser satisfechos a título de interés o explotación (León & Saavedra, 2018).	Son recursos monetarios necesarios para el desarrollo de actividades, los factores relevantes del financiamiento son: Fuentes, sistema, plazo, costo tipo y usos del financiamiento	Fuentes de financiamiento	Interno	1. ¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?		
				Externo	2. ¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica?		
			Sistema financiero	Bancario	3. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema bancario? Nombre del banco:.....		
				No Bancario formal	4. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema no bancario formal?		
				Informal	5. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema informal?		
			Plazo del financiamiento	Corto plazo	6. ¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?		
				Largo plazo	7. ¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?		
			Costo del financiamiento	Tasa de interés	8. ¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual? Especificar.....		
				Tipo de tasa de interés	9. ¿El porcentaje de tasa aplicada fue elevada?		
			Tipo de financiamiento	Aporte propio	10. ¿La empresa se financió con aportes propios de los socios?		
				Hipoteca	11. ¿La empresa hipotecó algún bien con fines de lograr financiamiento?		
				Leasing	12. ¿Se hizo uso del financiamiento leasing para la compra de un activo fijo?		

				<b>Tarjeta de crédito</b>	13. ¿La empresa posee una tarjeta de crédito con fondos, que permiten el financiamiento de sus operaciones?		
			<b>Usos del financiamiento</b>	<b>Capital de Trabajo</b>	14. ¿El financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo?		
				<b>Activo fijo</b>	15. ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo fijo?		

**Fuente:** Elaboración propia.

### **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información**

#### **3.4.1. Técnica.**

La técnica empleada para el desarrollo de la presente investigación fue la revisión bibliográfica y la entrevista. Esta técnica permite formular interrogantes en forma verbal con el objetivo de obtener respuestas o información para comprobar la hipótesis es una especie de conversación formal entre el investigador y el entrevistado (Hernández & Mendoza, 2018).

#### **3.4.2. Instrumento.**

Para la realización del presente estudio se aplicó como instrumento las fichas bibliográficas y el cuestionario. Este instrumento está constituido por un conjunto de interrogantes que buscan evaluar alguna capacidad (Hernández & Mendoza, 2018).

### **3.5. Método de análisis de datos**

En el presente proyecto de investigación se aplicó el análisis individual, para procesar y analizar los resultados obtenidos por cada objetivo específico.

- Para el primer objetivo específico se realizó un análisis de la revisión bibliográfica, haciendo uso de sus antecedentes.
- Para el segundo objetivo específico se realizó un análisis de la encuesta aplicada al representante legal de la Micro empresa “Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible” S.A.C.”
- Para el tercer objetivo específico se utilizó el análisis comparativo, donde se realizó un análisis comparativo entre el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2.

### **3.6. Aspectos Éticos**

Los principios que se aplicaron durante el desarrollo de la investigación, están establecidos en el Reglamento de la integridad científica en la Investigación-Versión 001 de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2024), actualizado por Consejo Universitario con Resolución N° 0277-2024-CU-ULADECH Católica, de fecha 14 de Marzo del 2024. Los que se detallan a continuación:

**Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** En esta investigación se respetó la dignidad, la privacidad y la diversidad cultural de los participantes que intervinieron en la investigación, por lo que, su participación fue de manera voluntaria, privacidad de la información que se maneje y respeto a su diversidad cultural.

**Cuidado del medio ambiente:** Durante el desarrollo de la investigación se tuvo especial cuidado del medio ambiente.

**Libre participación por voluntad propia:** En la investigación se cuenta con el consentimiento informado, donde se comunicó al participante de los propósitos y finalidades de la investigación, así como voluntad libre y específica de participar en ella.

**Beneficencia, no maleficencia:** En el desarrollo de la investigación y con los hallazgos encontrados nos aseguramos de mantener el bienestar de los participantes, no se ocasionaron daños de ninguna índole y demostramos una conducta de maximización de los beneficios.

**Integridad y honestidad:** En la investigación fuimos objetivos, imparciales transparentes y difusión de los hallazgos del proyecto de investigación se desarrolló de manera responsable y transparente.

**Justicia:** Se ejerció un juicio razonable y ponderable, que permitió tomar las precauciones necesarias y se limitó los sesgos, así como también se trató de manera equitativa y justa a los participantes de la investigación.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Respecto al objetivo específico 1:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú, 2023.

**Tabla 1:**

*Resultados de los antecedentes:*

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Urquia (2023), Jayo (2022), Ruty (2023), Alanya (2022), Flores Torres (2023), Mata (2021), Sanchez (2023), Villon (2023), Tarazona (2022)	Las empresas nacionales tuvieron que recurrir al financiamiento externo, es decir, a fuentes ajenas a la empresa, para conseguir recursos que el permitan continuar con el desarrollo y crecimiento de la misma.	Las empresas al obtener recursos de fuentes externas, podrán llevar a cabo con normalidad sus operaciones y ampliar su capital de trabajo, permitiéndole crecer en el mercado.
<b>Sistema financiero</b>	Urquia (2023), Ruty (2023), Alanya (2022), Flores Torres (2023), Mata (2021), Sanchez (2023), Villon (2023), Tarazona (2022)	Las empresas estudiadas, solicitaron créditos del sistema bancario formal, como son los bancos BBVA, BCP y Scotiabank., el crédito invertido permitió a las empresas la obtención de mayores rendimientos.	El sistema bancario cuenta en su cartera con productos direccionados a las micro y pequeñas empresas, con el fin de fomentar su desarrollo y crecimiento.
<b>Plazo del financiamiento</b>	Urquia (2023), Jayo (2022), Ruty (2023), Alanya (2022), Flores Torres (2023), Mata (2021), Villon (2023), Tarazona (2022)	Las Mype del Perú han elegido realizar la devolución de los créditos obtenidos, a un periodo de corto plazo, de manera que puedan amortizar y cancelar la deuda lo más pronto posible.	Los préstamos a corto plazo acarrear costos elevados, mientras que los préstamos a largo plazo establecen costos aceptables.
<b>Costo del financiamiento</b>	Urquia (2023), Jayo (2022), Ruty (2023), Alanya (2022), Flores Torres (2023), Mata (2021), Villon (2023), Tarazona (2022)	El financiamiento obtenido por las empresas nacionales estuvo sujeta a una tasa efectiva anual que oscila entre el 19.20%, 20.52%, considerada elevada en función al mercado.	El sistema financiero al momento de otorgar un préstamo, éste se encuentra sujeto a una TEA, el cual es determinado de acuerdo al riesgo de recuperación.

<p><b>Tipo de financiamiento</b></p>	<p>Alvarado (2022), Flores Salazar (2023)</p>	<p>Las empresas estudiadas se financian mediante las fuentes internas como los préstamos de accionistas, la cual tuvo como destino la compra de activos fijos, por lo que realizan sus actividades económicas únicamente con capital propio.</p>	<p>Las empresas al hacer uso de los recursos propios ponen en riesgo la el control de la empresa, además limita su crecimiento en el mercado.</p>
<p><b>Usos del financiamiento</b></p>	<p>Urquia (2023), Jayo (2022), Rutty (2023), Alanya (2022), Flores Torres (2023), Mata (2021), Sanchez (2023), Villon (2023), Tarazona (2022)</p>	<p>El financiamiento obtenido de fuentes externas a la empresa han sido utilizados en su mayoría para incrementar y ampliar su capital de trabajo, así como para la compra de mercaderías y adquisición de activos fijos, de esta manera cumplir los objetivos establecidos y la razón de ser de su constitución.</p>	<p>Las empresas buscan que con la inversión realizada se generen mayores utilidades, por ello buscan incrementar su capital de trabajo, actualizar sus activos fijos, para de esta manera brindar un servicio de calidad que cumpla con las expectativas del cliente.</p>

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

#### 4.2. Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa  
Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C. - Huari, 2023.

**Tabla 2**

*Resultado del cuestionario:*

Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
<b>Fuentes de financiamiento</b>	1. ¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?		X	La empresa caso de estudio debe gestionar adecuadamente sus recursos internos, de manera que pueda obtener recursos, que pueda ser invertido y generar rendimientos extras.
	2. ¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica?	X		
<b>Sistema financiero</b>	3. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema bancario? <b>Nombre del banco: BCP</b>	X		La empresa a nivel local al adquirir préstamos de las instituciones bancarias, podrá generar un historial crediticio positivo, ello le permitirá en el futuro realizar solicitudes de financiamiento por mayores importes.
	4. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema no bancario formal?		X	
	5. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema informal?		X	
<b>Plazos del financiamiento</b>	6. ¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo? <b>Monto: 60,000.00</b>	X		La empresa estudiada debe evaluar de manera periódica sus estados financieros, a fin de identificar el periodo adecuado a elegir para el pago de sus obligaciones financieras.
	7. ¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?		X	
<b>Costos del financiamiento</b>	8. ¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual? Especificar: <b>1.68 % Mensual</b>			La empresa debe analizar y comparar las tasas de interés otorgadas por el sistema financiero y elegir la más adecuada a su giro de negocio, ya que al ser elevadas, esto repercutirá negativamente en la obtención de utilidades, pues su rentabilidad disminuirá.
	9. ¿El porcentaje de tasa aplicada fue elevada?	X		

<b>Tipo de financiamiento</b>	10. ¿La empresa se financió con aportes propios de los socios?		X	La empresa caso de estudio puede realizar una ampliación de capital, mediante la reinversión de utilidades o nuevos aportes, a fin generar mayor rentabilidad financiera, así mismo puede evaluar la aplicación del mecanismo de financierito leasing y aplicar la opción de compra, para de esta manera incrementar sus activos fijos.
	11. ¿La empresa hipotecó algún bien con fines de lograr financiamiento?		X	
	12. ¿Se hizo uso del financiamiento leasing para la compra de un activo fijo?		X	
	13. ¿La empresa posee una tarjeta de crédito con fondos, que permiten el financiamiento de sus operaciones?		X	
<b>Usos del financiamiento</b>	14. ¿El financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo?	X		La unidad de análisis contará con mayor capital para el desarrollo de sus actividades, se contará con maquinaria actualizada que permita el óptimo desarrollo del servicio, de esta manera generar mayores rendimientos.
	15. ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo fijo?	X		

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la micro empresa “Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible” S.A.C. - Huari, 2023.

### 4.3. Respecto al objetivo específico 3:

Explicar la relación que existe entre los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la micro empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C. - Huari, 2023.

**Tabla 3**

*Resultados del objetivo específico 3*

<b>Elementos de comprobación</b>	<b>Resultados Objetivo específico 1</b>	<b>Resultados Objetivo específico 2</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Las empresas nacionales tuvieron que recurrir al financiamiento de fuentes externas, es decir, a fuentes ajenas a la empresa, para conseguir recursos que el permitan continuar con el desarrollo y crecimiento de la misma,	La empresa fue financiada con recursos de fuentes externas, en este caso acudió a un banco comercial.	Las empresas obtienen recursos que les permiten continuar con el desarrollo de sus actividades y crecer, por ello se deben usar adecuadamente para cumplir sus objetivos.
<b>Sistema financiero</b>	Las empresas estudiadas, solicitaros créditos del sistema bancario formal, como son los bancos BBVA, BCP y Scotiabank, el crédito invertido permitió a las empresas la obtención de mayores rendimientos.	La unidad de análisis fue acreedora de un crédito bancario del sistema bancario formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), entidad que concedió el monto solicitado en su totalidad.	El sistema bancario formal otorga financiamiento a las Mype contribuyendo en su desarrollo, por ello, deben ser aplicados de manera eficiente a fin de no generar un sobreendeudamiento.
<b>Plazo de financiamiento</b>	Las Mype del Perú han elegido realizar la devolución de los créditos obtenidos, a un periodo de corto plazo, de manera que puedan amortizar y cancelar la deuda lo más pronto posible.	La empresa del caso en estudio precisó que obtuvo un crédito bancario por el importe de S/ 60,000.00 soles, donde eligió como periodo de devolución del crédito un corto plazo.	Las empresas al conseguir un préstamo a corto plazo, fomentan la eficiencia operativa y generan relaciones financieras sólidas mediante el historial crediticio con un pago puntual y gestión responsable.

<b>Costo de financiamiento</b>	El financiamiento obtenido por las empresas nacionales estuvo sujeta a una tasa efectiva anual que oscila entre el 19.20%, 20.52%, considerada elevada en función al mercado.	La empresa de caso al adquirir el de crédito por el monto de 30,000 del Banco BCP acarreó un costo de financiamiento elevado, cuya tasa fue 1.68% mensual, es decir 20.16% anual.	Los bancos comerciales aplican tasas de interés altas, debido al riesgo de recuperación, ello repercute negativamente en la obtención de utilidades.
<b>Tipos de financiamiento</b>	Las empresas estudiadas se financian mediante fuentes internas como es los préstamos de accionistas, la cual tuvo como destino la compra de activos fijos, por lo que, realizan sus actividades económicas únicamente con capital propio.	La empresa estudiada no fue financiada con los aportes propios de los socios, no hipotecó sus bienes, tampoco aplicó el leasing y no posee una tarjeta de crédito	Las empresas deben gestionar adecuadamente sus recursos internos, de manera que pueda obtener efectivo, e invertirlo con el objetivo de generar rendimientos extras.
<b>Uso del financiamiento</b>	El financiamiento obtenido de fuentes externas ha sido utilizado en su mayoría para incrementar y ampliar su capital de trabajo, así como para la compra de mercaderías y adquisición de activos fijos, de esta manera cumplir los objetivos establecidos y la razón de ser de su constitución.	La unidad de análisis manifestó que el crédito conseguido fue invertido en capital de trabajo y para la compra de activos fijos, proporcionando la ejecución de las operaciones de la empresa.	El financiamiento al ser invertido en la empresa, se podrá dar respuesta a las necesidades de efectivo, permitiendo el incremento de capital y la adquisición de activos fijos que permitan la realización de un mejor servicio de calidad.

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

## V. DISCUSIÓN

### 5.1. Respecto al objetivo específico 1:

#### **Fuentes de financiamiento:**

De acuerdo con los autores Urquia (2023), Jayo (2022), Ruty (2023), Alanya (2022), Barrionuevo (2023), Flores Torres (2023), Huaman (2022), Mata (2021), Ramirez (2023), Sanchez (2023), Villon (2023), Anaya (2022), Tarazona (2022) manifiestan que las micro y pequeñas empresas nacionales tuvieron que recurrir al financiamiento de fuentes externas, es decir, a fuentes ajenas a la empresa, para conseguir recursos que el permitan continuar con el desarrollo y crecimiento de la misma. De acuerdo con Solórzano (2023) señala que la empresa necesita reembolsar recursos externos, en la mayoría de los casos préstamos, que también financian parte de los activos fijos, aunque también se necesitan préstamos a corto plazo para financiar las actividades mismas

#### **Sistema financiero:**

Teniendo en cuenta a los autores Urquia (2023), Ruty (2023), Alanya (2022), Flores Torres (2023), Huaman (2022), Mata (2021), Ramirez (2023), Sanchez (2023), Villon (2023), Anaya (2022), Tarazona (2022) encontraron que Las empresas estudiadas, solicitaros créditos del sistema bancario formal, como son los bancos BBVA, BCP y Scotiabank, el crédito invertido permitió a las empresas la obtención de mayores rendimientos. Según Chu (2023) el sistema financiero está formado por numerosas empresas y entidades bancarias, financieras y otras empresas y entidades públicas o privadas que se encuentran debidamente autorizadas y se dedican a la intermediación financiera

#### **Plazo de financiamiento:**

Citando a Urquia (2023), Jayo (2022), Ruty (2023), Alanya (2022), Flores Torres (2023), Mata (2021), Villon (2023), Tarazona (2022) precisan que las Mype del Perú han elegido realizar la devolución de los créditos obtenidos, a un periodo de corto plazo, de manera que puedan amortizar y cancelar la deuda lo más pronto posible. Por su parte Córdoba (2016) ratifica que esta deuda generalmente se utiliza para financiar necesidades operativas y es una fuente de financiamiento de bajo costo, por lo que se deben tener en cuenta los compromisos de cumplimiento, pues el plazo de devolución es inferior a un año.

#### **Costo de financiamiento:**

Con base en los autores Urquia (2023), Jayo (2022), Ruty (2023), Alanya (2022), Barrionuevo (2023), Flores Torres (2023), Mata (2021), Villon (2023), Tarazona (2022) afirman que el financiamiento obtenido por las empresas nacionales estuvo sujeta a una tasa

efectiva anual que oscila entre el 19.20%, 20.52%, considerada elevada en función al mercado. Desde el punto de vista de Coll (2020) señala que son los costos que nos cobran las entidades financieras y los agentes económicos cuando nos prestan recursos financieros. Cuando nos otorgan un dinero, éste se encuentra sujeto a una tasa de interés fija. Por lo tanto, el endeudamiento genera un costo y se conoce como costo de financiamiento.

### **Tipos de financiamiento:**

Desde la posición de Alvarado (2022), Cruz (2022), Flores Salazar (2023), Villon (2023) describe que las empresas estudiadas se financian mediante fuentes internas como es los préstamos de accionistas, la cual tuvo como destino la compra de activos fijos, por lo que, realizan sus actividades económicas únicamente con capital propio. Tal como Chagolla (2016) precisa que el capital propio son los aportes de capital de los socios cuando la sociedad está legalmente constituida (capital social) o con nuevos aportes de capital para aumentar el capital social.

### **Uso del financiamiento:**

Como señalan los autores Urquia (2023), Jayo (2022), Ruty (2023), Alanya (2022), Flores Torres (2023), Huaman (2022), Mata (2021), Sanchez (2023), Villon (2023), Anaya (2022), Tarazona (2022) el financiamiento obtenido de fuentes externas ha sido utilizado en su mayoría para ampliar su capital de trabajo, así como para la compra de materiales y adquisición de activos fijos, de esta manera cumplir los objetivos establecidos y la razón de ser de su constitución. Según Cámara (2018) afirma que los financiamientos a corto plazo son diseñados para financiar capital de trabajo y las necesidades de operación. Así mismo, la gerencia corporativa generalmente busca préstamos de instituciones financieras para financiar adquisiciones de máquinas y equipos para funcionar. Estos préstamos se pueden realizar a través de hipotecas o arrendamientos financieros puros o a largo plazo.

## **5.2. Respecto al objetivo específico 2:**

Según los datos obtenidos del cuestionario aplicado al gerente de la micro empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C., se obtuvo los siguientes resultados:

### **Fuentes de financiamiento**

La empresa estudiada, financió sus actividades económicas empleando los recursos de fuentes externas, salvaguardando sus recursos propios, esto permitió a la empresa contar con recursos monetarios que le permitan hacer frente a sus necesidades a corto plazo. Entonces, las fuentes externas vienen a ser recursos generados fuera de la empresa que generalmente se dan en forma de endeudamientos, por su parte Izaguirre et al. (2020) señala

que las fuentes de financiamiento externo se encuentra compuesto por aquellas fuentes que provienen de terceras personas o ajenas a la institución.

### **Sistema financiero**

La empresa de caso, solicitó y obtuvo un crédito bancario del sistema bancario formal, como es el Banco de Crédito del Perú, entidad que le concedió recursos monetarios para el óptimo desarrollo de sus operaciones comerciales, de igual manera, las empresas prefieren endeudarse específicamente de las entidades bancarias. A juicio de J. Rodríguez et al. (2017) afirma que es un conjunto de instituciones de bancos, financieras, entre otros, que poseen como propósito canalizar los excedentes generados al utilizar unidades rentables.

### **Plazo de financiamiento**

La empresa estudiada obtuvo el crédito bancario, por un importe de S/60,000.00 soles, cuyo periodo de pago fue de 1 año, es decir a un corto plazo, debido a que la empresa deseaba amortizar y pagar el préstamo en el menor tiempo posible y pagar menores costos, es decir, depende del plazo de pago que se elija para determinar el nivel de costo a pagar. De acuerdo a lo manifestado por el BBVA (2022) el financiamiento a corto plazo es aquel pago de la deuda con un periodo igual o menor a un año.

### **Costo de financiamiento**

La empresa de caso al adquirir el de crédito por el monto de 60,000.00 del Banco BCP acarreó un costo de financiamiento elevado, cuya tasa fue 1.68% mensual, es decir, se comprometió al pago de una tasa de efectiva anual de 20.16%, porcentaje, considerado por la empresa como muy elevado. Esto represente una desventaja a la empresa, pues generará una disminución en la obtención de la rentabilidad, es así que afirmamos que los costos para este tipo de empresas son elevados, debido al riesgo de cobrabilidad, esto influye en la obtención de los rendimientos. Por su parte Chu (2023) afirma las instituciones financieras deben hacer conocer claramente las tasas de interés (efectiva o nominal) aplicadas en sus operaciones de ahorro y préstamo. Muchas veces se producen costos adicionales (por ejemplo, gastos administrativos, comisiones, envíos por correspondencia, etc.). Estas tarifas no están relacionadas con intereses, tiempo o monto.

### **Tipos de financiamiento**

La empresa caso de estudio puede realizar una ampliación de capital, mediante la reinversión de utilidades o nuevos aportes, a fin generar mayor rentabilidad financiera, así mismo puede evaluar la aplicación del mecanismo de financierito leasing y aplicar la opción de compra, para de esta manera incrementar sus activos fijos.

### **Usos del financiamiento**

La empresa caso de estudio luego de obtener los recursos dinerarios del banco BCP, lo invirtió en capital de trabajo, es decir, este capital permitió la adquisición de materiales e insumos de construcción. Así mismo, una parte del financiamiento se destinó para la compra de activos fijos, en este caso realizó la adquisición de maquinarias livianas, con ello la empresa podrá contar con maquinarias actualizadas que permitan brindar un mejor servicio. En ese sentido, las empresas al realizar la inversión de sus recursos en la compra de activos fijos, conseguirán brindar un mejor servicio, permitiendo el incremento de los ingresos y como tal las ganancias aumentarán. Como expresa Cámara (2018) el financiamiento generalmente es aplicado en activo corriente y activo no corriente, es decir, para financiar necesidades de operación y compra de maquinaria y equipos que permitan una mejora en la prestación del servicio.

### **5.3. Respecto al objetivo específico 3:**

Después de realizar el análisis de la relación entre las micro y pequeñas empresas nacionales y la micro empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C. - Huaraz, se determina lo siguiente:

### **Fuentes de financiamiento**

Los autores de los antecedentes evidenciaron que las micro y pequeñas empresas nacionales han solicitado financiamiento de fuentes externas para el desarrollo de sus actividades económicas; De igual manera, en la empresa de investigada también aplicó el financiamiento externo, por ende, si existe relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

### **Sistema financiero**

Los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 se relacionan, debido a que las empresas a nivel nacional obtuvieron financiamiento de una entidad bancaria formal, entidad que concedió recursos económicos para el desarrollo y crecimiento en el mercado, así mismo; en la unidad de análisis se encontró que ésta acudió a solicitar financiamiento a una entidad bancaria.

### **Plazo de financiamiento**

De los antecedentes se detalla que las micro y pequeñas empresas eligieron el periodo de pago a corto plazo, de manera que puedan amortizar y pagar el préstamo en el menor tiempo posible, por otro lado, según lo encontrado en la empresa de caso, obtuvo el monto

de S/ 60.000.00 soles y tuvo como plazo de devolución 01 año, en consecuencia; los resultados de los objetivos específico 1 y objetivo específico 2 si se relacionan.

### **Costo de financiamiento**

Encontramos que los resultados de los objetivos específico 1 y objetivo específico 2 mantienen una relación, pues las empresas a nivel nacional tuvieron que pagar a una tasa efectiva anual que oscilaba entre el 19.20%, 20.52%, la cual fue considerada elevada en función al mercado, por su parte, la empresa caso de estudio acordó pagar una TEA del 20.16% sobre el capital pactado.

### **Tipos de financiamiento**

Los autores de los antecedentes precisan que las micro y pequeñas empresas nacionales se han financiado únicamente con capital propio, por el contrario, la empresa de caso indica que no fue financiada con los aportes propios de los socios, no hipotecó sus bienes, tampoco aplicó el leasing y no posee una tarjeta de crédito, por lo que se verifica ambos resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 no se relacionan.

### **Uso del financiamiento**

Las empresas a nivel nacional han utilizado el financiamiento para incrementar y ampliar su capital de trabajo, este capital permitió la adquisición de materiales, así mismo, un porcentaje fue destinado para la adquisición de activos fijos, estos activos contribuyen al cumplimiento de los objetivos establecidos y la razón de ser de su constitución, es así que, la empresa investigada invirtió los recursos obtenidos en capital de trabajo, para la compra de materiales e insumos necesarios para el desarrollo de sus operaciones económicas y para la adquisición de activos fijos, como son las maquinarias livianas, evidenciando que ambos resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 se relacionan.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1. Respecto al objetivo específico 1**

Se concluye que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, obtuvieron recursos financieros de fuentes externas con el objetivo de financiar sus actividades económicas, específicamente acudieron a las entidades bancarias, dichos recursos fueron otorgados en su totalidad, para ser devueltos a un periodo de corto plazo y estuvieron sujetas a una tasa efectiva anual que oscilaba entre el 19.20% y 20.52% sobre el capital pactado, porcentaje considerado elevado y poco aceptables, así mismo, las empresas vieron por conveniente invertir los recursos para incrementar y ampliar el capital de trabajo y para la adquisición de activos fijos, esta inversión permitió a las empresas el desarrollo y crecimiento en el mercado.

### **6.2. Respecto al objetivo específico 2**

Se concluye, la micro empresa estudiada financió sus actividades económico-productivas con recursos provenientes de fuentes de terceros (externo), los cuales fueron otorgados por el sistema bancario formal, donde tuvo como intermediario al Banco de Crédito del Perú, entidad donde solicitó y accedió a un crédito bancario, cuyo plazo de devolución y pago del capital e intereses fue a corto plazo, siendo el monto solicitado y atendido de S/60,000.00 soles, por el cual tuvo que pagar una tasa del 1.68% mensual equivalente a una tasa efectiva anual del 20.16%, porcentaje considerado relativamente elevada en función al promedio del mercado, dichos recursos fueron invertidos en capital de trabajo, capital que permitió la adquisición de materiales e insumos para el desarrollo de las actividades y un porcentaje fue destinado para la compra de activos fijos, como son las maquinarias livianas, equipando el stock de maquinarias, con el objetivo de brindar el servicio oportuno y garantizando la calidad, esto evidencia que, la empresa realizó una adecuada gestión de los recursos obtenidos.

### **6.3. Respecto al objetivo específico 3**

Se concluye que, los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas a nivel nacional y local, se encuentran estrechamente relacionados, pues en ambos entornos financiaron sus operaciones económicas con recursos procedentes de fuentes externas, los cuales fueron otorgados por los bancos comerciales, a un corto plazo, cuyas tasas aplicadas

fueron elevadas en función al mercado y dichos recursos fueron utilizados en capital de trabajo y para adquirir nuevos activos.

#### **6.4. Respecto al objetivo general**

Se concluye que, las micro y pequeñas empresas a nivel nacional solicitaron y accedieron al financiamiento de fuentes externas, en este caso de la banca comercial, optaron por el periodo a corto plazo, pagando una tasa entre 19.20% y 20.52%, los recursos obtenidos fueron empleados para incrementar su capital de trabajo y adquisición de activos fijos. Por su parte, la unidad de análisis financió sus operaciones económicas-productivas con capital proveniente de terceros, adquiriendo créditos del sistema bancario formal, pagando sus obligaciones financieras a corto plazo, y sujetas a una tasa efectiva anual del 20.16%, el mismo que fue invertido en capital de trabajo y para la compra de activos fijos. En ese sentido se evidencia la realización de una gestión eficiente, debido a que utilizan adecuadamente los recursos obtenidos y lo invierten con el objetivo de actualizar sus activos, brindar mejores servicios, generar mayores ingresos y obtener mayores beneficios económicos a futuro.

## VII. RECOMENDACIONES

### 7.1. Respecto al objetivo específico 2

- Realizar una adecuada gestión de los recursos propios, es decir, evaluar la aplicación de otros mecanismos de financiamiento interno como es el incremento de capital mediante los nuevos aportes de los socios, para lo cual se debe realizar una junta de accionistas para tomar dicho acuerdo, además debe realizar la gestión de los activos fijos en desuso, es decir, dar de baja las maquinarias y equipos que ya no utiliza y revenderlos, con la finalidad de generar recursos extras que contribuyan en el desarrollo de las operaciones económicas.
- Intensificar la búsqueda de financiamiento proveniente de fuentes externas, los mismos que debe realizar comparaciones entre las diversas entidades bancarias y las financieras, analizando los principales beneficios y facilidades que otorgan éstas últimas de acuerdo al giro de negocio de la empresa.
- Mantener un adecuado control de las cuentas por pagar, ya sean a corto o largo plazo, de esta manera evitar el sobreendeudamiento y poner en riesgo la propiedad y el control de la empresa.
- Realizar capacitaciones en temas financieros a los responsables de la gestión de recursos de la empresa, a fin de realizar un adecuado control y manejo de los recursos financieros logrados.
- Evaluar la posibilidad de aplicar un leasing financiero con opción de compra al término del contrato, pues este mecanismo ayudaría a minimizar costos por alquileres de maquinarias, además de un incremento en los activos de la empresa.

## Referencias bibliográficas

- Actualidad Gubernamental. (2022, September 2). *Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)* . <https://actualidadgubernamental.pe/tip/registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype/6fc8ad24-1845-4323-9a28-362f4056a86e/1>
- Alanya, H. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones Constructora & Consultora Jhedrobert S.A.C. - Huancayo, 2021* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/30760>
- Alfonso, Y. (2019). *Servicio: qué es, características, clasificación y tipos* . Gestipolis. <https://www.gestipolis.com/servicio-que-es-caracteristicas-clasificacion-y-tipos/>
- Alvarado, H. G. (2022). *Factores relevantes del financiamiento que mejoren la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora Lucaac S.A.C. - Piura, 2021*. [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29459>
- Anaya, L. R. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector industrial, rubro constructora “CIA Inversiones Chavez” S.A.C. Independencia - Huaraz, 2020* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/30024>
- Asanza, O. M., & Avendaño, Á. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. *Polo Del Conocimiento*, 8(8), 763–779. <https://doi.org/10.23857/pc.v8i8.5875>
- Ayala, Y. (2020). *Dinámica del sector comercio y servicios, comprendido entre Calles 29 a la 37, con carreras IRA y 9 de la Ciudad de Montería, durante el años 2020* [Tesis de pregrado, Universidad de Córdoba]. <https://repositorio.unicordoba.edu.co/bitstream/handle/ucordoba/3109/ayalaarrietayeraldine.pdf?sequence=8&isAllowed=y>
- Barrionuevo, E. C. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Constructora & Servicios Fabiana Steel S.A.C. Chimbote, 2022* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32928>
- Bastidas, J. R., & Correa, C. A. (2021). Instrumentos financieros usados en el financiamiento de las PYMES. *FIPCAEC*, 6(3), 40–51.

- <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/427/750>
- BBVA Banco continental México. (2022). *Financiamiento a largo plazo vs corto*.  
<https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/financiamiento-a-largo-plazo.html>
- Caballero, F. (2024). *Sector terciario o servicios - Qué es, características y ejemplos*. Economipedia. [https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html#google\\_vignette](https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html#google_vignette)
- Cámara, L. A. (2018, September 4). *El uso del financiamiento a largo plazo*.  
<https://elempleado.mx/problema-administracion/uso-financiamiento-largo-plazo>
- Chagerben, L. E., Yagual, A. M., & Hidalgo, J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Científica Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 1–83. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>
- Chagolla, M. (2016). *Finanzas II*. <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia-de-finanzas/finanzas-ii-mauricio-a.-chagolla-farias/administracion-financiera-capitulo-6.pdf>
- Chu, M. (2023). *Finanzas aplicadas: teoría y práctica* (Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (ed.); 5th ed.). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/234928?page=33>.
- Coll, F. (2020). *Coste de financiación - Qué es, definición y concepto* | *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- COMEXPERÚ. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú*.  
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>
- Conesa, E. Á. (2018). *Iniciación en la economía y gestión de empresas*. Universidad Politécnica de Cartagena. <https://es.scribd.com/document/515531896/INICIACION-EN-LA-ECONOMIA-Y-GESTION-DE-EMPRESAS#>
- Ley N° 28015-Ley de promoción y formalización de la Micro Y Pequeña Empresa, (2003).  
<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- LEY N° 30056 - Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, (2013).  
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Córdoba, M. (2016). *Gestión Financiera* (Ecoe Ediciones (ed.); 2nd ed.).  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/126525>
- Cruz, H. F. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de*

- las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora y multiservicios Hércules S.A.C. - Huarmey, 2021* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26501>
- Encalada, V. R. (2023). *La gerencia y la empresa: desafíos y oportunidades: con enfoque de las Normas Internacionales de Información Financiera* (Universidad del Rosario (ed.); 1st ed.). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/248674?page=45>
- Flores Salazar, M. M. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector industrial, rubro constructora "DAP Contratistas & Servicios Generales" S.A.C. del distrito de Huaraz, 2020* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/35186>
- Flores Torres, B. K. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa corporación ferretera Constructora del Norte S.A.C. - Casma, 2022* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/35074>
- Fresno, C. (2019). *Metodología de la investigación: así de fácil.* (El Cid Editor (ed.)). [https://cat.biblioteca.ua.es/discovery/fulldisplay?vid=34CVA-UA:VU1&search\\_scope=Coleccion\\_completa&tab=All\\_resources&docid=alma991005975010706257&lang=es&context=L&adaptor=Local Search Engine&query=sub,exact,Qualitative research,AND&mode=advanced&offset=](https://cat.biblioteca.ua.es/discovery/fulldisplay?vid=34CVA-UA:VU1&search_scope=Coleccion_completa&tab=All_resources&docid=alma991005975010706257&lang=es&context=L&adaptor=Local Search Engine&query=sub,exact,Qualitative research,AND&mode=advanced&offset=)
- Grupo Anaya. (2020). *Las actividades terciarias y su transformación* (1st ed., Vol. 1). <http://www.iesramoncarande.com/wp-content/uploads/2020/04/Sector-Terciario.pdf>
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación* (S. A. McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES (ed.)). <http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1292>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las MiPymes durante la pandemia*. <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Huaman, L. C. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso constructora y servicios múltiple Ganimedes EIRL, --Chimbote, 2019* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/30129>

- Izaguirre, J., Carhuanchu, I., & Silva, D. (2020). *Finanzas para no financieros* (U. N. del E. E (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839>
- Jayo, D. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Agro - Ferretera, Constructora Navarro S.A.C. Ayacucho, 2021*. [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/35480>
- León, E. L., & Saavedra, M. L. (2018). Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México. *Excelencia Administrativa*, 15(44), 159–175. <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Lomparte, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018* [Uladech Católica]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23862>
- Lozano, I. (2020). *Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito* | *ECONOMIA* | *EL COMERCIO PERÚ*. <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/?ref=ecr>
- Marina. (2020). Tema 1: La Empresa y los Sistemas de Información. *AUSIAS MARCH*, 1(2), 14. <https://www.uv.es/nmarina/imp2/Teoria/Tema 1 - La Empresa y los SI.pdf>
- Martínez, C. (2022, February 2). *Sector terciario* | *Definición e importancia para el PIB de México*. <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/que-es-el-sector-terciario>
- Mata, M. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa J&E Ingenieros Contratistas y Consultores Generales S.R.L. – Chimbote, 2021* [Tesis de titulación-Uladech Católica]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/21279>
- Mendoza, E. Y., Escobar, H. E., & Boza, J. A. (2019). El financiamiento: Principal reto del Microemprendimiento en Ecuador. *ECOCIENCIA*, 6(6), 20. <https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/243/189>
- Niño, V. M. (2019). *Metodología de la Investigación: Diseño, Ejecución e Informe* (2nd ed.). Ediciones de la U. [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Nino-Rojas-Victor-Miguel\\_Metodologia-de-la-Investigacion\\_Disenyo-y-ejecucion\\_2011.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Nino-Rojas-Victor-Miguel_Metodologia-de-la-Investigacion_Disenyo-y-ejecucion_2011.pdf)
- Orueta, I., Echague, M., & Bazerque, P. (2017). *La financiación de las PYMES en*

- Iberoamérica*. [https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1454/La financiación de las micro%2C pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1454/La_financiación_de_las_micro%2C_pequeñas_y_medianas_empresas_a_través_de_los_mercados_de_capitales_en_Iberoamérica.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Palacios, A. (2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas*. Con Nuestro Perú. <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Paredes, Y., Cahuana, R., Carrasco, L., Quispe, R., & Jorge, G. (2019). Factores que inciden en el crecimiento de las MYPES del sector forestal (aserraderos) en la Amazonía de Madre de Dios. *Ceprosimad*, 7(2), 49–59. <https://journal.ceprosimad.com/index.php/ceprosimad/article/view/93>
- Paz, L. S., Avendaño, W. R., & Rueda, G. (2022). Características de la financiación de las pequeñas empresas del municipio San José de Cúcuta, Colombia. *AGLALA*, 12(1). <https://revistas.curn.edu.co/index.php/aglala/article/view/1862>
- Pérez, F. (2017). *Puesta en marcha y financiación de pequeños negocios o microempresas* (EDITORIAL).
- Rajadell, M. (2016). *Creación de empresas*. Universidad Politécnica de Catalunya. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/61471?page=25>.
- Ramírez, N. E. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso “Minka Proyectos & Obras” S.A.C. - Huaraz, 2021* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/35083>
- Rodríguez, E. A., & Parra, D. S. (2020). *Herramientas de financiación para las Mipymes en Colombia* [Tesis de postgrado, Corporación universitaria Minuto de Dios]. [https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS\\_ParraSacristanDavid-RodríguezRodríguezErnesto\\_2020#:~:text=Las formas tradicionales de financiación,capital%2C micro seguros%2C manejo de](https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS_ParraSacristanDavid-RodríguezRodríguezErnesto_2020#:~:text=Las formas tradicionales de financiación,capital%2C micro seguros%2C manejo de)
- Rodríguez, J., De Hoyos, B., Rodríguez, P., & Machado, L. (2017). *Matemáticas empresariales*. [https://mjhernan.webs.ull.es/SISTEMA\\_FINANCIERO\\_PDF.pdf](https://mjhernan.webs.ull.es/SISTEMA_FINANCIERO_PDF.pdf)
- Rojas de Gracia, M. M. (2017). *Economía de la Empresa*. [https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/Temas Economía de la Empresa.pdf?sequence=1](https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/Temas_Economía_de_la_Empresa.pdf?sequence=1)
- Rojas, M. D. (2018). *Finanzas personales : cultura financiera*. Ediciones de la U. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/70331>

- Romero, J. (2016). El sector servicios en la economía: el significado de los servicios a empresas intensivos en conocimiento. *Universidad Nacional Autónoma de México*.  
<http://www.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf>
- Romero, J., Gutiérrez, J., Barrios, J., & Núñez, O. (2022). Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVIII(4), 16. <https://doi.org/10.31876/rcs.v28i4.39127>
- Rutty, G. B. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Constructora R & R Ingenieros Civiles S.A.C. – Satipo, 2021* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/31849>
- Salas, V. (2022). *La empresa española: del euro a la COVID-19* (Prensas de la Universidad de Zaragoza (ed.); 1st ed., Vol. 2, Issue 1).  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/217782?page=33>
- Sánchez, B. (2016). Las MYPES en Perú: Su importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 13(25), 127–131.  
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433>
- Sanchez, M. H. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” – Huaraz y propuesta de mejora, 2023* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/33998>
- Solórzano, Mn. J. (2023). *Gestión económico-financiera básica de la actividad de ventas e intermediación comercial*. (IC Editorial (ed.); 1st ed.).  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/233134?page=94>
- Superintendencia de Banca- Seguros y AFP. (2017). *Programa Finanzas en el Cole*.  
[https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia del docente 2017.pdf](https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf)
- Tarazona, C. M. (2022). *Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Constructora JR E.I.R.L. – Pomabamba, 2021* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/28182>
- Tejada, L. (2023). *Administración de empresa I* (Universidad Abierta para Adultos (UAPA) (ed.); 1st ed.). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/238499?page=154>
- Tolentino, A. (2021). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso microempresa “Constructora y*

- consultora Vega S.A.C” de Amarilis-Huánuco, 2020* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26257>
- Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. (2024). *Reglamento de la integridad científica en la Investigación-Versión 001*. <https://www.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto-unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico-institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos->
- Urquia, A. M. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora y consultora Alfaflor S.A.C.– Coronel Portillo, 2022* [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32756>
- Vega, A. R. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa ferretero y constructora RQ & Noa E.I.R.L. - Cañete, 2021* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26915>
- Villon, B. F. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso “Constructora y Consultora Bronsa E.I.R.L” - Huaraz, 2022* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/34246>
- Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento* . <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

## ANEXOS

### Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023	¿Cuáles son factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023?	Identificar y Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2023.</li> <li>2. Identificar y describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa Proyectos de Desarrollo Integral &amp; Sostenible S.A.C.-Huari, 2023.</li> <li>3. Explicar la relación que existe entre los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la micro empresa Proyectos de Desarrollo Integral &amp; Sostenible S.A.C.-Huari, 2023.</li> </ol>	Por tratarse de un estudio descriptivo simple, por tanto no procede formular hipótesis. De acuerdo con Niño (2019) la formulación de hipótesis es necesaria en investigaciones descriptivas de tipo correlacional, así como en investigaciones que tienen como objetivo establecer relaciones causales entre variables.

**Fuentes:** Elaboración propia.

**Anexo 02: Instrumento de recolección de información**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente instrumento de medición ha sido elaborado por el investigador, cuya finalidad es: **Identificar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Proyectos de Desarrollo Integral & Sostenible S.A.C.-Huari, 2023**; la información que usted brinde será utilizado solo con fines académicos y de investigación. La información de la encuesta es anónima, tanto su contenido como los resultados serán guardados con absoluta reserva. Por ello, se pide que responda con claridad las siguientes preguntas. Se agradece su participación y colaboración.

Encuestador: .....

Fecha: .....

PREGUNTAS	ESCALA DE MEDICIÓN	
	SI	NO
1. ¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?		X
2. ¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica?	X	
3. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema bancario? Nombre del banco: <u>B.C.P.</u>	X	
4. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema no bancario formal?		X
5. ¿El financiamiento obtenido provino del sistema informal?		X
6. ¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo? Monto... <u>60,000.00</u>	X	
7. ¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo? Monto.....		X
8. ¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual? Especificar: <u>1.6% / MENSUAL / 20.16% ANUAL</u>		

9. ¿La tasa de interés aplicada fue elevada?	X	
10. ¿La empresa se financió con aportes propios de los socios?		X
11. ¿La empresa hipotecó algún bien con fines de lograr financiamiento?		X
12. ¿Se hizo uso del financiamiento leasing para la compra de un activo fijo?		X
13. ¿La empresa posee una tarjeta de crédito con fondos, que permiten el financiamiento de sus operaciones?		X
14. ¿El financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo?	X	
15. ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo fijo?	X	

Chimbote, 19 de abril del 2024.


  
 PROYECTOS D&S S.A.C.  
 INGENIERIA Y CONSTRUCCION  
 Ing. Zaira Jimenez Santiago  
 GERENTE GENERAL

Firma y sello del entrevistado

### Anexo 03: Validez del instrumento

#### CARTA DE PRESENTACIÓN

Sr. CPC. ELVIZ MAURO QUIROZ SORIA

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: **Barreto Cabrera, Fredy Rolant** egresado del programa académico de Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles 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 proyecto se titula: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA PROYECTOS DE DESARROLLO INTEGRAL & SOSTENIBLE S.A.C. – HUARI, 2023 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,



BARRETO CABRERA, FREDY ROLANT  
DNI: 40811294

Recibido  
  
DNI: 37771265  
Abril 2024

## Ficha de Identificación del Experto

### Ficha de identificación del experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos: ELVIZ MAURO QUIROZ SORIA

N° DNI / CE: 31771365

Edad: 55

Teléfono / celular: 951 456 669

Email: ELMAQUIISO@HOTMAIL.COM

Título profesional: Contador Publico Colegiado

Grado académico: Maestría:

Doctorado: \_\_\_\_\_

Especialidad: CONTABILIDAD

Institución que labora. Municipalidad de Aija

Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis

Título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA PROYECTOS DE DESARROLLO INTEGRAL & SOSTENIBLE S.A.C. – HUARI, 2023

Autor(es): BARRETO CABRERA, FREDY ROLANT

Programa académico: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**Firma**



**Huella**

**Formato de Ficha de Validación**

<b>FICHA DE VALIDACION</b>									
<b>TITULO: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA PROYECTOS DE DESARROLLO INTEGRAL &amp; SOSTENIBLE S.A.C. – HUARI, 2023</b>									
<b>Variable 1: Financiamiento</b>		<b>Relevancia</b>		<b>Pertinencia</b>		<b>Claridad</b>		<b>Observaciones</b>	
		<b>Cumple</b>	<b>No Cumple</b>	<b>Cumple</b>	<b>No Cumple</b>	<b>Cumple</b>	<b>No Cumple</b>		
<b>Dimensión 1: Fuentes de financiamiento</b>									
<b>1.</b>	¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?	X							
<b>2.</b>	¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica?	X							
<b>Dimensión 2: Sistema de financiamiento</b>									
<b>1.</b>	¿El financiamiento obtenido provino del sistema bancario? Nombre del banco:.....	X							
<b>2</b>	¿El financiamiento obtenido provino del sistema no bancario formal?	X							
<b>3</b>	¿El financiamiento obtenido provino del sistema informal?	X							
<b>Dimensión 3: Plazos de financiamiento</b>									
<b>1</b>	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?	X							
<b>2</b>	¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?	X							
<b>Dimensión 4: Costo de financiamiento</b>									
<b>1</b>	¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual? Especificar.....	X							
<b>2</b>	¿El porcentaje de tasa aplicada fue elevada?	X							

<b>Dimensión 5: Tipos de financiamiento</b>									
<b>1</b>	¿La empresa se financió con aportes propios de los socios?	X							
	¿La empresa hipotecó algún bien con fines de lograr financiamiento?	X							
<b>2</b>	¿Se hizo uso del financiamiento leasing para la compra de un activo fijo?	X							
<b>3</b>	¿La empresa posee una tarjeta de crédito con fondos, que permiten el financiamiento de sus operaciones?	X							
<b>Dimensión 6: Usos del financiamiento</b>									
<b>1</b>	¿El financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo?	X							
<b>2</b>	¿El financiamiento recibido fue invertido en activo fijo?	X							

**Recomendaciones:**

.....

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

Nombres y Apellidos de experto: CPC ELVIZ MAURO QUIROZ SORIA DNI 31771365

  
Firma



Huella digital

**Anexo 04: Consentimiento informado**



**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS**

Estimado/a participante. Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Barreto Cabrera, Fredy Rolant**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA PROYECTOS DE DESARROLLO INTEGRAL & SOSTENIBLE S.A.C.-HUARI, 2023**

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: [fredy065@hotmail.com](mailto:fredy065@hotmail.com) o al número 959090271. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico [ciei@uladech.edu.pe](mailto:ciei@uladech.edu.pe)

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	ZENON MARQUEZ SANTIAGO
Firma del participante:	   Ing.º Zenon Marquez Santiago DNI 40427837 GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	19 DE ABRIL DEL 2024