



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE  
LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO  
CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C. –  
PUNO, 2023**

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

**AUTOR**

**APAZA MAMANI, EDISON MARCELO**

**ORCID ID: 0000-0003-4191-9198**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2024**



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**ACTA N° 0056-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **16:40** horas del día **03** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

**ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO** Presidente  
**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER** Miembro  
**SOTO MEDINA MARIO WILMAR** Miembro  
**Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C. - PUNO, 2023**

**Presentada Por :**  
(6903181071) **APAZA MAMANI EDISON MARCELO**

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

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

**ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO**  
**Presidente**

**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER**  
**Miembro**

**SOTO MEDINA MARIO WILMAR**  
**Miembro**

**Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR**  
**Asesor**



## CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C. - PUNO, 2023 Del (de la) estudiante APAZA MAMANI EDISON MARCELO, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 22% 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, 11 de Junio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatorias**

A dios, Por haberme otorgado de salud y haberme permitido llegar hasta este punto, dándome fortaleza para seguir adelante con los objetivos trazados

A mis padres, que son los pilares de mi progreso profesional, gracias a mi padre por la confianza y haber creído en mí, guiándome en este proceso de estudio, gracias a mi madre por desearme y anhelar lo mejor para mí. Agradecido hacia ellos por los consejos y cada una de las palabras alentadoras que me dieron en esta etapa de mi vida

*Edison Marcelo Apaza Mamani*

## **Agradecimientos**

A mi esposa por el apoyo que me da día a día, por las palabras alentadoras y ánimos para poder culminar mi carrera y también por la comprensión permanente que tiene

A mi hija, que es el motor y motivo de mi vida, que gracias a ella nunca me rendí en los estudios y siempre estuvo alentándome con todo su amor en todo

A mi hijo que desde el cielo me ilumina  
para poder culminar mi carrera  
A ellos mi infinito cariño y gratitud

A mi asesor, por la paciencia tiempo y dedicación que nos dio en cada una de las pautas que nos dio para poder guiarnos en la elaboración de nuestro proyecto de tesis.

*Edison Marcelo Apaza Mamani*

## Contenido

Carátula.....	I
Acta de Jurado.....	II
Constancia de Originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice General.....	VI
Lista de Cuadros.....	VIII
Resumen.....	IX
Abstract.....	X
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
II. MARCO TEÓRICO.....	15
2.1 Antecedentes.....	15
2.2 Bases teóricas.....	25
2.2.1 Teoría de Financiamiento.....	25
2.2.2 Teoría de empresa.....	31
2.2.3 Teoría de mype.....	36
2.2.4 Teoría de Comercio.....	39
2.3 Marco Conceptual.....	42
2.4 Hipótesis.....	43
III. METODOLOGÍA.....	44
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación.....	44
3.2 Población y Muestra.....	44
3.3 Variables. Definición y Operacionalización.....	45
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	46
3.5 Método de análisis de datos.....	46
3.6 Aspectos Éticos.....	47
IV. RESULTADOS.....	49
4.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	49
4.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	53
4.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	57
V. DISCUSIÓN.....	65
5.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	65
5.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	65
5.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	67
VI. CONCLUSIONES.....	69
6.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	69
6.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	69
6.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	70
6.4 Respecto al Objetivo General.....	70
VII. RECOMENDACIONES.....	71

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	72
ANEXOS.....	77
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	77
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	78
Anexo 03. Validez del instrumento.....	80
Anexo 04. Formato de Consentimiento Informado.....	82
Anexo 05. Carta de Autorización.....	83

## Lista de Cuadros

Cuadro N° 01. Resultados de los Antecedentes.....	49
Cuadro N° 02. Resultado del Cuestionario.....	53
Cuadro N° 03. Resultados de los objetivos específicos 1 y 2.....	57

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; respectivamente encontrando así las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 01: La mayoría de los autores citados en los antecedentes coinciden en la alta utilidad del financiamiento para alcanzar el objetivo específico 01. Este recurso posibilita a las micro y pequeñas empresas mantener sus actividades económicas en funcionamiento y, por ende, mejorar sus ingresos. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Después de realizar un análisis detallado de los resultados del cuestionario, se concluye que la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. optó por buscar financiamiento externo debido a la falta de liquidez necesaria para llevar a cabo sus operaciones comerciales. Respecto al Objetivo Específico N° 3. se concluye que el financiamiento resulta sumamente beneficioso para las micro y pequeñas empresas, incluida la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., en relación con los objetivos específicos 01 y 02. Conclusión general: Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. deben poner atención a su capacidad de pago y contemplar la posibilidad de buscar financiamiento externo.

Palabras clave: Comercio, financiamiento, pequeña empresa.

## **Abstract**

The general objective of this research work was: To describe the relevant factors in the financing of small national companies: Case Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case study. To collect the information, the bibliographic review technique was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following conclusions: Regarding Specific Objective No. 01: Most of the authors cited in the background agree on the high usefulness of financing to achieve specific objective 01. This resource enables micro and small businesses to maintain their activities. economies in operation and, therefore, improve their income. Regarding Specific Objective No. 02: After carrying out a detailed analysis of the results of the questionnaire, it is concluded that the company Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. chose to seek external financing due to the lack of liquidity necessary to carry out its commercial operations. Regarding Specific Objective No. 3, it is concluded that financing is extremely beneficial for micro and small businesses, including the company Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., in relation to specific objectives 01 and 02. General conclusion: Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. They should pay attention to their payment capacity and consider the possibility of seeking external financing.

Keywords: Commerce, financing, small business.

## I. Planteamiento del problema

A pesar de la indiscutible relevancia de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPyME) como motores económicos en la región, su acceso al financiamiento en gran parte de los países de América Latina y el Caribe se ve limitado. Las causas detrás de esta restricción son diversas y pueden entenderse de manera más accesible mediante el análisis de los factores de oferta y demanda. Un elemento crucial es la escasa disponibilidad de fuentes alternativas de financiamiento para las MIPyME en la región, más allá del ámbito del sector bancario formal. Si bien una opción evidente serían los mercados de capitales, salvo algunos esfuerzos en naciones como Brasil, Jamaica, Perú y, más recientemente, Colombia, no existen bolsas o mercados secundarios específicos para estas empresas en la región. Esto se convierte en una problemática, ya que los mercados de capitales suelen desempeñar un papel crucial al mitigar los impactos de los shocks macroeconómicos y sus repercusiones en el suministro de crédito. No obstante, los mercados de capitales en América Latina y el Caribe carecen de la profundidad y liquidez necesarias para atender las necesidades específicas de las MIPyME, lo que a menudo las deja en desventaja en términos de acceso a recursos financieros. Este desequilibrio es un desafío que requiere abordarse con soluciones efectivas para promover el crecimiento y la estabilidad de las MIPyME en la región (Herrera, 2020).

La adopción del leasing como una herramienta financiera en la perspectiva de los gerentes de las empresas de calzado se explica por su idoneidad para operaciones a largo plazo, lo que implica que los deudores tienen limitadas opciones para dar por terminado el contrato antes del plazo acordado. En otras palabras, el leasing proporciona una modalidad simplificada y adaptable de financiamiento que permite cubrir el 100% de la inversión en activos de manera flexible. La aceptación del leasing como un recurso de financiamiento por parte de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) del sector del calzado en el municipio de Cúcuta se fundamenta, en primer lugar, en el nivel de conocimiento que la empresa posee sobre esta opción financiera. Seguido de esto, la elección del leasing se relaciona con la optimización de la gestión financiera y fiscal de los activos, lo que a su vez permite a la empresa mantener un nivel adecuado de efectivo para atender las necesidades operativas y evita perturbaciones significativas en el flujo de caja (Ruedas et al, 2023).

El uso efectivo de herramientas financieras como los préstamos bancarios, líneas de crédito, créditos de proveedores y cartas fianza puede ejercer una influencia positiva en la rentabilidad de las empresas. Además, es importante destacar que el apalancamiento financiero, que implica el aporte de los socios (como una fuente de financiamiento interno), así como la utilización del sistema financiero, tanto bancario como no bancario (incluyendo bancos, instituciones financieras, cajas de ahorro y crédito, entre otros), desempeña un papel significativo en el crecimiento económico y la rentabilidad de las inversiones empresariales. En un contexto más amplio, la elección adecuada entre financiamiento interno y externo es fundamental para impulsar el desarrollo de las empresas. Al utilizar financiamiento interno, las organizaciones pueden evitar deudas innecesarias y reducir costos financieros, lo que, a su vez, contribuye a mejorar la rentabilidad. Por otro lado, el acceso a fuentes de financiamiento externo, como bancos y otras instituciones financieras, ofrece la capacidad de invertir en proyectos de mayor envergadura y expandir las operaciones, lo que también incide positivamente en el crecimiento económico y, en última instancia, en la rentabilidad de las inversiones empresariales (Casamayou, 2019)

La administración del capital de trabajo en las pequeñas y medianas empresas (pymes) ha experimentado un notable progreso con el tiempo, y esta evolución ha estado estrechamente vinculada a las modificaciones en los procesos empresariales que buscan una maximización eficiente de los recursos financieros. Esta mejora continua se ha respaldado en gran medida en la conjunción y aplicación de diversas teorías que proporcionan las bases necesarias para comprender de manera integral el comportamiento de las pymes en lo que respecta a la gestión del capital de trabajo. Este enfoque evolutivo en la gestión del capital de trabajo ha permitido a las pymes adquirir una mayor comprensión de la importancia de mantener un equilibrio adecuado entre los activos y pasivos circulantes, así como de la necesidad de contar con fuentes de financiamiento sólidas para respaldar sus operaciones. Además, se ha observado un crecimiento en la aplicación de estrategias financieras y tecnológicas para optimizar la gestión de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos avances han sido fundamentales para mejorar la solidez financiera de las pymes y fortalecer su capacidad de adaptación a los cambios en el entorno empresarial (Arreola et al., 2020).

El financiamiento es una pieza fundamental en la gestión de las empresas y puede obtenerse de dos maneras principales. En primer lugar, internamente, a través de la

retención de utilidades, lo que generalmente se considera una opción a corto plazo. Por otro lado, de manera externa y a largo plazo, se puede acceder al financiamiento emitiendo acciones y bonos en los mercados financieros, donde las instituciones actúan como intermediarios que conectan a quienes buscan y ofrecen instrumentos financieros. Para cualquier empresa, sin importar su tamaño, la obtención de recursos financieros es esencial para respaldar su crecimiento y mantener su competitividad en un entorno empresarial globalizado y en constante cambio. La disponibilidad de fuentes de financiamiento, ya sea a nivel interno o externo, desempeña un papel crucial en el desarrollo continuo y exitoso de sus operaciones (Sauza-Avila et al., 2020).

Se ha identificado que el microcrédito ofrecido a las pequeñas y medianas empresas (pymes) por parte de instituciones microfinancieras puede presentar una alternativa viable para acceder a las fuentes de financiamiento necesarias para sus operaciones y, en muchos casos, para su supervivencia. Esta opción se ve respaldada por diversas ventajas, entre las que se incluye la amplia disponibilidad de sucursales en cada municipio de México, los programas de apoyo que suelen acompañar a estos créditos, como capacitaciones, y la facilidad de trámites que agilizan el acceso a los recursos financieros. Es relevante resaltar que, al contar con el respaldo del Estado como proveedor de financiamiento para las instituciones microfinancieras, estas tienen la capacidad de diversificar su modelo de negocio, lo que se traduce en un aumento en el número de créditos individuales y la eliminación de restricciones de género en los créditos. Estas estrategias buscan ampliar el impacto positivo que los microcréditos pueden tener en el desarrollo y fortalecimiento de las pymes (De los Santos et al., 2020).

El financiamiento es un elemento fundamental para potenciar la productividad y los ingresos de las empresas. Sin embargo, en muchas ocasiones, estas organizaciones suelen recurrir a fuentes de financiamiento a corto plazo, como los recursos propios (que pueden incluir ahorros de los propietarios o reinversión de ganancias), así como a fuentes externas que incluyen apoyo de familiares, amigos, préstamos de prestamistas informales y relaciones con los proveedores. Además, es común que busquen financiamiento a través de préstamos otorgados por instituciones bancarias. Es esencial destacar la importancia de mantener relaciones sólidas con los proveedores y, al mismo tiempo, reducir la dependencia de prestamistas informales que suelen imponer tasas de interés elevadas y plazos de pago restrictivos. Esto contribuirá a garantizar una gestión financiera más efectiva y a evitar costos financieros excesivos para las empresas (Romero et al., 2022).

Dado lo expuesto anteriormente, podemos formular la declaración del problema: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023?

Justificación Teórica:

Por lo tanto, esta investigación se justificará, ya que, al examinar los antecedentes y fundamentos teóricos, se posibilitará la colmatación del vacío de conocimiento, lo que significa que permitirá describir los factores significativos relacionados con el financiamiento en las pequeñas empresas a nivel nacional y en la empresa bajo estudio.

Justificación Práctica:

La presente investigación se justificará, ya que desempeñará un papel esencial en futuros informes o proyectos que estén relacionados con la variable de estudio, es decir, el financiamiento, cuando se encuentren en etapa de investigación. A través de las conclusiones, se pondrá de manifiesto cómo la variable de financiamiento incide en el crecimiento de las pequeñas empresas.

Justificación Metodológica

Por último, se justificará esta investigación, puesto que se llevará a cabo un análisis del financiamiento en las pequeñas empresas a nivel nacional. Estas empresas se originan y operan a través de las PYMES y se encuentran en la ubicación específica de la unidad de estudio.

Con el propósito de obtener la respuesta deseada, se ha delineado el siguiente objetivo general:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023.

Igualmente, con el fin de definir el objetivo general, se han formulado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023.

## II. Marco teórico

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

Sánchez (2021) en su tesis titulada: “Una mirada a la inclusión financiera y el crédito agropecuario en Colombia”. Con el objetivo principal de crear estrategias de mejora en el acceso a créditos agropecuarios en Colombia, se empleó una metodología mixta que abordó tanto variables cualitativas como cuantitativas, utilizando diversas herramientas metodológicas. Esta investigación se enfocó en un enfoque exploratorio, que permitió diagnosticar y abordar problemas relacionados con la asimetría social en la inclusión financiera y el crédito agropecuario en Colombia. También se buscó desarrollar propuestas relacionadas con la inclusión financiera en las zonas rurales. Como conclusión, se determinó que en la realidad actual, la innovación y la colaboración asociativa son elementos esenciales para abordar los desafíos en el sector agropecuario. Esta innovación debe ir de la mano de la tecnología financiera, como las fintech y la tecnología blockchain, para hacer que los procesos financieros sean más eficientes, económicos y menos riesgosos para entidades como Credifomento y el crowdfunding agropecuario. La innovación financiera en sistemas productivos tropicales, que varían en especies productivas, disponibilidad de agua e infraestructura, va más allá de los actores tradicionales del mercado. Para lograr un ecosistema completo y sostenible, es necesario incorporar una variedad de participantes. En el contexto del libre mercado financiero fintech, estas fuerzas del mercado tienen el potencial de revolucionar el sector agropecuario en Colombia.

Consuegra y Pinargote (2018), en su tesis titulada: “Propuesta de financiamiento factoring en mega créditos del Cantón Machala”, El objetivo del estudio fue presentar una propuesta de financiamiento utilizando el factoring para la empresa bajo investigación. Se llevó a cabo un enfoque metodológico descriptivo de campo, combinando aspectos cuantitativos y cualitativos, donde se encuestó a ocho empleados de la empresa Mega Créditos JR. Los resultados revelaron que el 38% de los encuestados tenía más de 6 años de experiencia en la empresa y el 63% afirmaba que el plazo de crédito de los proveedores oscilaba entre 60 y 90 días. Además, el 63% de los encuestados mencionó que se ofrecen créditos a los clientes durante un período de 19 a 24 meses, y el 38% consideraba que la gestión de cuentas por cobrar era efectiva.

No obstante, el 38% indicó que la empresa había enfrentado problemas financieros que llevaron a la búsqueda de crédito informal. En cuanto a la liquidez, el 63% la calificó como regular, y el 38% mencionó un aumento en los costos operativos. El 75% afirmó que más de la mitad de las ventas se realizaban a crédito, y el 75% desconocía el término "financiamiento factoring", aunque consideraban que podría ser una solución para los problemas de liquidez de la organización. En resumen, el estudio señala que la situación financiera de la empresa es delicada debido a la extensión de los plazos de pago a los clientes, lo que afecta la liquidez y genera dificultades para cumplir con los compromisos con los proveedores y los gastos operativos, junto con el incremento de los costos operativos.

López (2018) En su tesis titulada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes de sector comercial e industrial de Guayaquil”. El objetivo de este estudio fue identificar alternativas de financiamiento no tradicionales para las pequeñas y medianas empresas en los sectores industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada abarcó aspectos descriptivos, explicativos, cualitativos, cuantitativos, no experimentales y longitudinales. La conclusión principal fue que el mercado bursátil se presenta como una fuente de financiamiento óptima para las pymes, ya que implica costos menores, lo que se convierte en un factor determinante en la toma de decisiones tanto para las pymes como para las grandes empresas. En la búsqueda de eficiencia en la gestión de recursos financieros, todas las unidades económicas, desde pequeñas hasta grandes, buscan precios accesibles al contratar servicios o productos. Sin embargo, existe una cierta desconfianza, especialmente entre las pymes, en cuanto a utilizar el mercado de valores como fuente de financiamiento, ya que la mayoría de las empresas emisoras suelen ser catalogadas como grandes empresas. La inclusión de las pymes en el mercado de valores les permite acceder a un mayor financiamiento y, a su vez, les brinda la oportunidad de internacionalizarse mediante la implementación de tecnologías que mejoren su producción. Se destaca la falta de una eficaz estrategia de difusión publicitaria por parte de la Bolsa de Valores de Guayaquil a través de los medios de comunicación, lo que dificulta el acceso de las pymes a los beneficios de financiamiento a menor costo a través de este mercado en constante evolución y competencia.

### 2.1.2. Nacionales

Flores (2022) en su tesis titulada: **“Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Figueroa & Hermanos E.I.R.L. – Coronel Portillo, 2022”**. El propósito principal de este estudio fue identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, centrándose en el caso de la empresa Inversiones Figueroa & Hermanos E.I.R.L. en el año 2022. La metodología empleada abarcó enfoques cualitativos, bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para recopilar la información necesaria, se utilizaron técnicas de revisión bibliográfica, fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Las conclusiones del estudio revelaron que la empresa Inversiones Figueroa & Hermanos E.I.R.L. optó por el financiamiento de terceros debido a la falta de liquidez para sus operaciones. Para acceder a este financiamiento, se asociaron con el banco BCP, que solicitó documentación que respaldara su solvencia antes de otorgar un préstamo de S/. 40,000 con un plazo de devolución de 12 meses. Esta elección se consideró adecuada y responsable, lo que contribuirá a resultados positivos. El préstamo se destinó al capital de trabajo, lo que se espera genere mayores ganancias y permita el cumplimiento de la deuda. Como recomendación, se sugiere a la empresa Inversiones Figueroa & Hermanos E.I.R.L. considerar la autofinanciación como una opción para evitar el endeudamiento innecesario y evaluar ofertas crediticias de entidades financieras y bancarias que se ajusten a plazos y tasas apropiados. Se propone además que la empresa utilice su historial crediticio para acceder a mayores beneficios y garantizar su continuidad y sostenibilidad.

Socola (2021) en su tesis titulada: **“Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Huaman E.I.R.L. - Tumbes, 2021”**. El propósito fundamental de este estudio fue identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. en Tumbes durante el año 2021. La metodología aplicada se basó en enfoques cualitativos, bibliográficos y documentales, y se centró en un estudio de caso específico. Para recolectar la información necesaria, se emplearon técnicas como la revisión bibliográfica y la utilización de fichas

bibliográficas, además de un cuestionario de preguntas. Las conclusiones derivadas de este estudio se basaron en el cuestionario realizado al gerente de Negocios Generales Huamán E.I.R.L. Los resultados indicaron que la empresa fue establecida con el propósito de maximizar sus ingresos y que recurrió al financiamiento de terceros, específicamente a la banca formal, aprovechando su constitución formal para obtener un préstamo de S/. 40,000.00 del Banco de Crédito del Perú. Este préstamo se otorgó a una tasa de interés del 18.50% anual y 1.54% mensual, con un plazo corto de 12 meses, y la empresa cumplió con los requisitos mínimos requeridos, incluyendo la presentación de documentos como la ficha RUC, el DNI del representante legal, el poder vigente, comprobantes de servicios, los últimos tres PDTs, la declaración anual y el estado financiero actual. El financiamiento se destinó a capital de trabajo, es decir, la compra de mercancía. Este financiamiento ha permitido a la empresa crecer, desarrollarse y competir en el mercado empresarial, lo que resultó en un notable aumento de las ventas y mayores ganancias. Como propuestas, se sugiere a la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. que se capacite e informe antes de solicitar créditos financieros para poder comparar tasas de interés y seleccionar las más ventajosas. También se recomienda comparar las opciones de crédito ofrecidas tanto por la banca formal como por otras instituciones financieras para elegir la que mejor se adapte a las necesidades de la empresa. Además, se propone analizar detenidamente las opciones para utilizar el crédito financiero de manera óptima, lo que permitirá invertir los recursos de manera eficiente, eliminar costos innecesarios y aumentar la rentabilidad de la empresa.

Galindo (2021) en su tesis titulada: **“Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Generales Crismano E.I.R.L. Satipo, 2020”**. El propósito general de este estudio consistió en identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, con un enfoque específico en la empresa Servicios Generales Crismano E.I.R.L. en Satipo durante el año 2020. La metodología utilizada se basó en enfoques cualitativos, bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para recopilar la información requerida, se aplicaron técnicas de revisión bibliográfica, junto con el uso de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. A partir de los resultados del

cuestionario dirigido al responsable de la empresa Servicios Generales Crismano E.I.R.L., se concluyó que la empresa obtuvo financiamiento externo, específicamente del Banco de Crédito del Perú, por un monto de S/. 26,000.00, a un plazo de 12 cuotas, es decir, a corto plazo, con tasas de interés apropiadas para la empresa, que equivalen a 1.52% mensual y 18.24% anual. Se destacó que este crédito fue de vital importancia para la empresa y se destinó en su totalidad al capital de trabajo, es decir, a la compra de mercancías, lo que permitió mejorar su actividad comercial y competir en un mercado altamente exigente. Como recomendaciones, se propone a la empresa Servicios Generales Crismano E.I.R.L. que identifique claramente la necesidad de financiamiento, generando un conjunto de preguntas que ayuden a determinar el destino final del préstamo. También se sugiere cumplir rigurosamente con las condiciones acordadas al obtener un préstamo, asegurando la devolución en el tiempo y la forma establecida, con el fin de evitar costos adicionales y conflictos, lo que contribuirá a construir un historial crediticio sólido para futuros préstamos.

Carhuacosme (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Alkafran S.A.C. – Satipo, 2019”. El propósito general de este estudio consistió en identificar las oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como de la empresa Inversiones Alkafran S.A.C. en Satipo durante el año 2019. La metodología empleada se basó en enfoques cualitativos, bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para recopilar la información necesaria, se aplicaron técnicas de revisión bibliográfica, junto con el uso de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. A partir de los resultados del cuestionario dirigido al gerente de Inversiones Alkafran S.A.C., se determinó que la empresa en estudio ha encontrado oportunidades de financiamiento en préstamos externos de la banca formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú, por un monto de S/. 45,000, con una tasa de interés anual del 19.56%, que se considera baja y adecuada en comparación con otras entidades financieras como las cajas. Se destacó que el préstamo debía ser a corto plazo (12 meses), lo que se consideró apropiado para evitar el endeudamiento y mantener un historial crediticio favorable. La empresa tiene todos los documentos en regla, lo que le permite elegir la mejor opción de banca formal y tomar decisiones informadas sobre la cantidad y el uso del préstamo. Como recomendaciones, se sugiere a Inversiones

Alkafran S.A.C. solicitar una cantidad adecuada para evitar un endeudamiento excesivo, consultar y asesorarse con diversas entidades bancarias para mejorar las tasas de interés, plazos y condiciones del préstamo, y organizar capacitaciones con la ayuda de sus proveedores para aumentar su visibilidad en el mercado.

León (2021) en su tesis titulado: **“Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019”**. El propósito general de este estudio fue identificar las oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. en Huancayo durante el año 2019. La metodología empleada abarcó enfoques cualitativos, bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para recopilar la información necesaria, se aplicaron técnicas de revisión bibliográfica, junto con el uso de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Las conclusiones derivadas del estudio señalaron que Ospina Ferretera S.R.L., al estar constituida como una empresa legal, tiene acceso a múltiples oportunidades proporcionadas por la banca formal debido al cumplimiento de los requisitos establecidos. La empresa considera que obtener un crédito financiero del Banco de Crédito del Perú (BCP) representa una oportunidad gracias a las tasas de interés favorables y la posibilidad de construir un historial crediticio sólido para futuros préstamos. La empresa solicitó un préstamo de S/. 40,000.00 a una tasa de interés del 1.51% mensual y 18.12% anual, optando por un financiamiento a corto plazo y destinándolo al capital de trabajo. En resumen, el crédito financiero se considera una ventaja para el crecimiento de la empresa y una oportunidad en un mercado altamente competitivo. Como propuestas, se sugiere a Ospina Ferretera S.R.L. capacitar y asesorarse en todo el proceso de obtención y uso de instrumentos financieros, buscar alternativas de financiamiento con tasas de interés favorables, analizar los riesgos asociados a la deuda financiera y trabajar hacia un futuro en el que pueda contar con financiamiento propio al 100% para lograr el crecimiento empresarial y el éxito deseado.

Sanchez (2023) en su tesis: **“Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa**

Representaciones Vimela E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2021”. El objetivo general de este estudio consistió en identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como de la empresa Representaciones Vimela E.I.R.L. en Nuevo Chimbote durante el año 2021. El diseño de la investigación se caracterizó por ser no experimental y cualitativo, y se basó en enfoques bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para recopilar la información necesaria, se utilizaron técnicas como la revisión bibliográfica y se aplicó un cuestionario con preguntas al Titular Gerente de la empresa. Las conclusiones obtenidas señalan que Representaciones Vimela E.I.R.L. pudo obtener financiamiento del Banco BCP debido al cumplimiento de todos los requisitos establecidos por el banco. El monto solicitado ascendió a S/. 32,000.00, y se destinó al capital de trabajo, es decir, a la compra de mercaderías, lo que generó mayores ganancias y permitió cumplir con los pagos en un corto plazo. La empresa también se benefició de las tasas de interés muy bajas proporcionadas por el banco, y se destacó que el cumplimiento de los préstamos contribuye a mantener un historial crediticio positivo que podría abrir puertas a futuros créditos. Como propuestas, se recomienda a Representaciones Vimela E.I.R.L. mantener un historial crediticio favorable para acceder a mejores ofertas de diferentes bancos y aumentar su capacidad económica, además de establecer una política de uso eficiente de los fondos invertidos en capital de trabajo, considerando la rotación de productos para generar mayores ganancias y cumplir con las deudas contraídas.

Rivas (2022) en su tesis titulada: **“Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa Ferretería Ludalssa S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2022”**. El propósito general de este estudio fue identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. en Nuevo Chimbote durante el año 2022. El diseño de la investigación se caracterizó por ser no experimental y cualitativo, y se basó en enfoques bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para recopilar la información necesaria, se utilizaron técnicas como la revisión bibliográfica, y se aplicó un cuestionario con preguntas al Gerente General de la empresa. Las conclusiones derivadas del estudio indicaron que Ferretería Ludalssa S.R.L. optó por obtener

financiamiento del sistema financiero, específicamente del Banco BCP, por un monto de S/. 60,000, con una tasa de interés preferencial mensual del 1.58% y anual del 18.96%. El préstamo se destinó al capital de trabajo, es decir, a la compra de mercaderías para generar mayores ganancias. Se destacó la importancia de las micro y pequeñas empresas en la economía del país, y se consideró una oportunidad acceder a créditos bancarios, especialmente a corto plazo, para una rápida devolución y continuación de las actividades comerciales. Como propuestas, se recomienda a Ferretería Ludalssa S.R.L. realizar una evaluación financiera para comprender la situación de la empresa al solicitar financiamiento, mantener un historial crediticio favorable para acceder a mejores ofertas crediticias y utilizar los préstamos obtenidos de manera eficiente para generar mayores ganancias y cumplir con los pagos en los plazos establecidos.

Roldan (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fibrater S.R.L. - Chimbote, 2020”. El propósito general de este estudio se centró en identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como de la empresa Fibrater S.R.L. en Chimbote durante el año 2020. El diseño de la investigación se caracterizó por ser no experimental y cualitativo, y se basó en enfoques bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para recopilar la información necesaria, se utilizaron técnicas como la revisión bibliográfica, y se aplicó un cuestionario con preguntas al Gerente General de la empresa. Las conclusiones obtenidas destacan que la microempresa Fibrater S.R.L. ha obtenido financiamiento del banco BBVA debido a su estatus formal y el cumplimiento de los requisitos del banco. El monto otorgado fue de S/. 20,000.00 con tasas de interés competitivas (1.52% mensual y 18.24% anual) que se ajustan a la realidad económica de la microempresa. La obtención de este préstamo contribuye a la construcción de un historial crediticio positivo, lo que la hace atractiva para futuras oportunidades crediticias. En resumen, las microempresas, incluida Fibrater S.R.L., consideran que el crédito financiero es una valiosa oportunidad para mejorar y mantener su viabilidad. Como propuestas, se sugiere a Fibrater S.R.L. buscar asesoramiento adecuado para la obtención de préstamos, considerar alternativas de financiamiento con tasas de interés bajas y evaluar los riesgos involucrados en los

créditos financieros para proteger su historial crediticio y ser un cliente atractivo para los bancos en el futuro. Además, se recomienda evaluar financiamientos que se adapten a la realidad de la microempresa y considerar alternativas de ofertas crediticias que optimicen los costos y beneficios en su favor.

Medina (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. – Chimbote, 2019”. El objetivo principal de esta investigación fue identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, así como el caso específico de G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. en Chimbote durante el año 2019. La metodología utilizada se basó en un enfoque cualitativo, incluyendo técnicas como la revisión bibliográfica, el análisis documental y el estudio de caso. Como resultado de esta investigación, se pudo concluir que G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. optó por el financiamiento de terceros, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), cumpliendo con todos los requisitos solicitados por el banco para obtener un préstamo financiero de S/. 40,000. Este préstamo se gestionó a corto plazo y se utilizó principalmente como capital de trabajo para la compra de mercaderías. La empresa demostró responsabilidad en el manejo de su financiamiento y comprendió la importancia de mantener un historial crediticio favorable. En resumen, tanto las micro y pequeñas empresas en general como G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. recurren a préstamos de terceros, en particular de la banca formal, para respaldar sus actividades comerciales. Como propuestas, se sugiere a la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. considerar la posibilidad de utilizar tanto financiamiento interno como externo para optimizar sus ganancias y minimizar las deudas innecesarias. Además, se recomienda evaluar detenidamente las necesidades financieras de la empresa al solicitar préstamos y explorar otras opciones bancarias en términos de requisitos, plazos de pago y tasas de interés.

### **2.1.3. Regionales**

Arias (2022) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Industrial Tapia S.A.C. – San Román, 2022”. El propósito principal de esta investigación fue

identificar las oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como el caso específico de Industrial Tapia S.A.C. en San Román durante el año 2022. El enfoque metodológico se basó en una investigación cualitativa que abordó aspectos bibliográficos y documentales, junto con el estudio de un caso práctico. A través de un cuestionario aplicado al encargado de la empresa, se obtuvieron resultados que indican que Industrial Tapia S.A.C. optó por un financiamiento de terceros, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP). Esta financiación permitió la inversión en capital de trabajo, en concreto, la compra de mercaderías, lo que resultó en un aumento significativo de las ganancias de la empresa. El monto obtenido fue de S/. 45,000, con una tasa de interés baja y un período de devolución de 12 meses. La empresa gestionó este préstamo de manera responsable y estableció un historial crediticio favorable. En resumen, tanto las micro y pequeñas empresas en general como Industrial Tapia S.A.C. recurren a financiamiento externo, principalmente a través de bancos, para mejorar sus operaciones comerciales. Como propuestas, se sugiere a Industrial Tapia S.A.C. considerar la diversificación de inversiones en proyectos prometedores para impulsar su crecimiento y expandir su presencia en el mercado a nivel local, provincial y nacional. También se propone realizar un análisis financiero exhaustivo para determinar la necesidad de financiamiento en función de la situación económica, contable y financiera de la empresa. Además, se insta a mantener la puntualidad en los pagos de cuotas si se obtienen más préstamos, lo que contribuirá a mantener un historial crediticio sólido y ser considerado un cliente confiable por las instituciones bancarias.

#### **2.1.4. Locales**

Cajchaya (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa El Acero de José E.I.R.L. – Puno, 2020”. El propósito fundamental de este estudio fue identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas en general como en el caso específico de la empresa El Acero de José E.I.R.L. en Puno durante el año 2020. La metodología empleada se basó en una investigación cualitativa que involucró la revisión de fuentes bibliográficas y documentos, además de un análisis de caso. A través de un

cuestionario aplicado al Gerente de la empresa, se recopilaron datos que indican que El Acero de José E.I.R.L. utilizó el financiamiento de terceros, específicamente a través de la Caja de Ahorro y Crédito Arequipa. En términos generales, la empresa optó por el autofinanciamiento y el financiamiento de terceros de entidades financieras, las cuales, a pesar de los requisitos que debían cumplir, ofrecieron créditos con tasas de interés comparativamente bajas en relación con las entidades bancarias convencionales. Esta financiación permitió una mayor inversión en capital de trabajo y materia prima, lo que se tradujo en un aumento de los ingresos y en el aseguramiento de su crecimiento industrial. En consecuencia, se recomienda a la empresa que continúe buscando financiamiento a través de entidades financieras para comparar tasas de interés beneficiosas y fortalecer su historial crediticio, lo que facilitaría la obtención de créditos a mayor escala en el futuro. Asimismo, se sugiere que estos créditos sean de largo plazo para que la empresa pueda invertir en activos fijos y, de esta manera, expandirse y progresar. Adicionalmente, se propone a la empresa El Acero de José E.I.R.L. que realice inversiones adicionales en capital de trabajo, adquisición de activos fijos y mantenimiento de existencias de materias primas, con el fin de maximizar sus ingresos y promover un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se insta a las autoridades pertinentes a continuar respaldando el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas al proporcionarles un mayor acceso a créditos financieros con tasas de interés bajas y brindar asesoramiento y apoyo financiero, con el objetivo de fomentar su progreso y, en última instancia, contribuir a la solidez de la economía nacional.

## **2.2.Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Las micro y pequeñas empresas que operan en los sectores del comercio y los servicios a menudo enfrentan la necesidad de asegurar financiamiento con el propósito de adquirir activos fijos y potenciar su capacidad productiva. Esto se debe a que el acceso al capital desempeña un papel esencial en el ciclo de producción, dado que posibilita el incremento de los ingresos, la creación de reservas para liquidar deudas y la generación de liquidez para la compra de activos fijos. En este contexto, resulta interesante observar que en naciones desarrolladas existe una menor producción de bienes de inversión, lo que implica la necesidad de recurrir a

préstamos para la adquisición de los activos necesarios para el crecimiento y desarrollo sostenible de estas empresas. La obtención de financiamiento se convierte en un factor clave que antecede al proceso productivo y contribuye a la expansión de estas empresas, aportando al desarrollo económico en general. (Levy, 2019).

### **2.2.1.1.Fuente de financiamiento**

De acuerdo con ESAN (2016), las organizaciones cuentan con diversas alternativas para asegurar recursos económicos destinados a impulsar su crecimiento y expansión, y estas alternativas son comúnmente denominadas fuentes de financiamiento. Dada la relevancia de mantener la liquidez, las empresas suelen buscar apoyo financiero a través de instituciones crediticias, las cuales pueden ofrecer préstamos provenientes de una variedad de fuentes, tales como:

- Hipoteca

Una hipoteca representa un acuerdo de préstamo proporcionado por una entidad crediticia, como una institución bancaria, destinado a facilitar la adquisición de una propiedad. En este proceso, la propiedad en cuestión sirve como garantía, y el prestatario se compromete a realizar pagos periódicos durante un extenso período. En el caso de que el prestatario incumpla con estos pagos, el prestamista retiene el derecho de tomar posesión de la propiedad como medio de recuperar la deuda pendiente. Las hipotecas son un mecanismo de financiamiento ampliamente utilizado para la compra de viviendas, ya que permiten a las personas adquirir propiedades a lo largo del tiempo, distribuyendo los costos en pagos manejables a lo largo de un período considerable. Además, pueden variar en términos y condiciones, lo que ofrece flexibilidad para adaptarse a las necesidades y capacidades financieras de los prestatarios.

- Leasing financiero

El leasing financiero, también conocido como arrendamiento financiero, constituye una modalidad de financiamiento mediante la cual una empresa arrienda un activo a otra empresa por un período predeterminado, a cambio de pagos regulares estipulados. Al concluir el contrato, la empresa que arrienda tiene la opción de adquirir el activo. Este enfoque financiero presenta ventajas significativas para las empresas, ya que les permite obtener activos sin incurrir en una inversión inicial sustancial, al mismo tiempo que aprovechan beneficios

fiscales y contables. A través del leasing financiero, las organizaciones pueden gestionar su flujo de efectivo de manera más eficiente, diversificar sus opciones de financiamiento, y mantener su flexibilidad financiera, lo que resulta particularmente valioso en entornos empresariales dinámicos y competitivos. Además, este enfoque ofrece una solución viable para acceder a activos de alto valor sin comprometer recursos financieros escasos, lo que puede respaldar el crecimiento y desarrollo empresarial a largo plazo.

- Factoring

El factoring financiero representa un servicio empresarial mediante el cual una compañía cede sus cuentas por cobrar a un tercero, conocido como factor, a cambio de un adelanto de pago. El factor asume la responsabilidad del cobro y la gestión de las facturas pendientes, liberando a la empresa de la carga administrativa y el riesgo de incumplimiento por parte de los clientes. Este enfoque proporciona a la empresa una valiosa inyección de liquidez inmediata, lo que resulta fundamental para financiar sus operaciones de manera eficiente, sin necesidad de esperar a que los clientes liquiden sus deudas. Además, el factoring financiero presenta ventajas adicionales, como la reducción del riesgo crediticio y la mejora en la gestión del flujo de efectivo, lo que puede tener un impacto significativo en la estabilidad financiera y el crecimiento de la empresa. Al externalizar la gestión de cuentas por cobrar, las organizaciones pueden centrarse en su núcleo de negocio y aprovechar oportunidades de expansión sin obstáculos financieros.

- Crowdlending

El crowdfunding de préstamos se configura como un innovador sistema de financiamiento colaborativo en línea, en el cual inversores ofrecen préstamos a empresas o individuos que requieren capital. En este modelo, los prestatarios reembolsan el monto prestado con intereses, lo que permite a los inversores obtener un retorno financiero. Este enfoque representa una opción asequible y ágil para obtener financiamiento, al reunir a múltiples prestamistas en una plataforma que agiliza tanto el proceso de solicitud como la evaluación de crédito. Además, el crowdfunding de préstamos puede desempeñar un papel fundamental en la democratización del acceso a financiamiento, brindando a emprendedores y pequeñas empresas la oportunidad de obtener fondos para sus proyectos o

necesidades financieras, al mismo tiempo que ofrece a los inversores una forma diversificada de inversión con potencial de rendimiento. La colaboración en línea y la transparencia de este modelo lo hacen una opción atractiva para aquellos que buscan tanto financiamiento como inversión.

### **2.2.1.2. Razones para solicitar un financiamiento**

En determinadas ocasiones, la gran mayoría de las empresas necesitan contar con un flujo de capital a corto plazo para mantener sus operaciones sin problemas. Este capital es esencial para que la organización pueda afrontar eventualidades imprevistas o pérdidas, lo que contribuye a evitar situaciones de insolvencia. Incluso en empresas sujetas a estacionalidad, existen momentos en que se enfrenta una demanda excepcionalmente alta, lo que implica la necesidad de financiar el incremento en inventarios y cuentas por cobrar. En este contexto, el capital de trabajo temporal se financia a través de deudas a corto plazo, que se adquieren específicamente para cubrir necesidades estacionales y se liquidan una vez que la situación estacional ha concluido. El capital de trabajo comprende una serie de componentes, como inventario, efectivo y cuentas por cobrar, y su mantenimiento resulta crítico para cualquier empresa, ya que el logro de ingresos que superen los gastos reflejará un saldo de capital de trabajo positivo, lo que es indicativo de una salud financiera sólida (Aguirre, 2018).

### **2.2.1.3. Importancia del financiamiento**

Dentro del ámbito financiero, las decisiones más críticas afrontadas por los gerentes y empresarios, sin importar el tamaño de la empresa, se relacionan con la inversión y el financiamiento, ambos aspectos cruciales en la gestión empresarial. La empresa se enfrenta a la necesidad constante de adquirir activos, tanto tangibles como intangibles, para la producción de bienes y servicios, y la toma de decisiones en materia de inversión implica la evaluación de cuánto y en qué activos específicos invertir con el fin de impulsar la producción y asegurar beneficios económicos a largo plazo. Una vez que se ha determinado la inversión requerida, resulta igualmente esencial asegurar el financiamiento necesario a través de los mercados financieros. Además, es importante destacar que las microempresas no solo desempeñan un papel significativo en la fuerza laboral, sino que también aportan flexibilidad y

oportunidades para el aumento de ingresos tanto a sus propietarios como a sus empleados, lo que las convierte en un componente fundamental de la economía empresarial (Chagerben et al., 2017).

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

Considerando que el financiamiento desempeña un papel esencial en la dinámica de las operaciones económicas de una empresa, la Escuela Superior de Administración y Negocios (ESAN, 2020) ha establecido una clasificación que resulta fundamental para comprender y analizar las diversas modalidades a través de las cuales una empresa puede adquirir los recursos financieros indispensables para su operatividad. La distinción entre estos tipos de financiamiento proporciona una base valiosa para la toma de decisiones financieras informadas, permitiendo a las empresas adaptar su estrategia de financiamiento a sus necesidades específicas y objetivos de crecimiento. Además, esta comprensión facilita la selección de las fuentes de financiamiento más apropiadas, considerando factores como los costos asociados, el riesgo y el impacto en la estructura de capital de la empresa. En última instancia, el conocimiento y la aplicación de estas categorías de financiamiento contribuyen de manera significativa al éxito financiero y operativo de una empresa en un entorno empresarial dinámico y competitivo:

##### **Largo Plazo**

El financiamiento a largo plazo se caracteriza por un período de vencimiento que se extiende más allá de un año y suele conllevar la necesidad de contar con garantías. Más allá de su utilidad para hacer frente a contingencias imprevistas, este enfoque de financiamiento se emplea estratégicamente para impulsar el desarrollo y la implementación de nuevos proyectos dentro de la empresa. Al proporcionar un plazo extendido, permite a la organización llevar a cabo inversiones significativas que contribuyen al crecimiento y la expansión, ya sea a través de la adquisición de activos a largo plazo, la expansión de instalaciones, la investigación y desarrollo, o la diversificación de líneas de negocio. Este tipo de financiamiento a largo plazo se convierte en un instrumento clave en la planificación estratégica de la empresa, al

tiempo que establece una base sólida para el progreso sostenible en un entorno empresarial en constante cambio

### **Corto Plazo**

El propósito de esta forma de financiamiento es garantizar la obtención de liquidez de manera expedita para cubrir gastos operativos que se encuentran estrechamente vinculados con los ingresos que la empresa genera. Estas necesidades financieras deben resolverse en un plazo no superior a 12 meses, lo que habilita a la empresa para cumplir con sus compromisos y mantener un flujo de efectivo saludable. Este tipo de financiamiento a corto plazo se presenta como una herramienta esencial para gestionar eficazmente el ciclo financiero y operativo de una empresa, ya que garantiza que los recursos necesarios estén disponibles en el momento oportuno. Es importante destacar que, a medida que las empresas experimentan fluctuaciones en sus operaciones, la capacidad de acceso a financiamiento a corto plazo puede ser una ventaja estratégica que contribuye a la estabilidad y continuidad del negocio.

#### **2.2.1.5. Tipo de financiamiento**

En la actualidad, las empresas se enfrentan a un dilema financiero en el que deben elegir entre dos opciones fundamentales para asegurar el financiamiento necesario: la financiación interna y la financiación externa. La financiación interna se basa en el aprovechamiento de los recursos propios de la empresa, incluyendo las utilidades retenidas, la reserva legal y las aportaciones de capital por parte de los socios. Por otro lado, la financiación externa implica recurrir a préstamos otorgados por entidades financieras. Antes de decidir solicitar financiamiento externo, es esencial llevar a cabo un análisis meticuloso de las condiciones y términos propuestos por las instituciones financieras, prestando atención a factores como las tasas de interés, los plazos de reembolso y los requisitos establecidos. Este análisis detenido permite una evaluación completa de la viabilidad y conveniencia de acceder a financiamiento externo, considerando el impacto potencial en la salud financiera de la empresa y su capacidad de cumplir con los compromisos de pago. En última instancia, la toma de decisiones financieras informadas y estratégicas es esencial, garantizando que el financiamiento adquirido respalde de manera efectiva el crecimiento y el desarrollo sostenible de la empresa. La elección entre financiamiento interno y externo debe ser

un proceso reflexivo y estratégico que se alinee con los objetivos y la situación financiera de la empresa (Tacilla & Ramos, 2021).

#### **2.2.1.6. Uso del financiamiento**

La importancia del financiamiento en el contexto empresarial es innegable, ya que desempeña un rol fundamental en el estímulo del crecimiento y la expansión de las organizaciones. Cuando se trata de las micro y pequeñas empresas (MYPE), el acceso a fuentes externas de financiamiento cobra una relevancia aún mayor debido a las limitaciones inherentes de recursos propios. Estas fuentes de financiamiento proporcionan a las MYPE la capacidad de hacer frente a gastos esenciales, financiar proyectos de desarrollo, adquirir activos cruciales y contratar personal. No obstante, es imperativo que el uso de estas fuentes de financiamiento sea administrado de manera prudente y responsable para evitar riesgos financieros innecesarios. Una gestión financiera eficaz garantiza que los recursos sean asignados de manera eficiente y en sintonía con los objetivos estratégicos de la empresa, lo que resulta esencial para el éxito y la sostenibilidad a largo plazo de las MYPE en un entorno empresarial dinámico y competitivo (Rodríguez, 2019).

#### **2.2.2. Teoría de Empresa**

Conforme a las investigaciones de Martínez & Arreola (2017), se plantean diversas teorías que están relacionadas con el ámbito empresarial y ofrecen perspectivas significativas sobre el funcionamiento y la gestión de las organizaciones. Estas teorías representan un recurso valioso para comprender los aspectos clave de la empresa y proporcionan un marco teórico que contribuye a la toma de decisiones fundamentadas en la gestión empresarial. Al explorar y analizar estas teorías, se abre la puerta a un enfoque más sólido y efectivo en la dirección de empresas, permitiendo a los líderes y gerentes aplicar principios y conceptos respaldados por investigaciones académicas para abordar los desafíos empresariales y optimizar el rendimiento organizacional. Además, estas teorías pueden servir como herramientas esenciales para comprender y adaptarse a un entorno empresarial en constante cambio y evolución.

- Teoría de la Jerarquía Financiera

La teoría desarrollada por Myers y Majluf ofrece una explicación acerca de las razones que llevan a las empresas a recurrir al financiamiento externo en situaciones donde sus recursos internos resultan insuficientes. Esta perspectiva teórica descarta la consideración de beneficios fiscales y la preocupación por la liquidez como factores determinantes en la toma de decisiones financieras. Su aplicación cobra relevancia cuando los directivos de la empresa poseen información privilegiada en comparación con los inversores, lo que les permite una visión más clara sobre los desafíos y el valor real de la empresa. En este contexto, la teoría destaca la importancia de la asimetría de información en las decisiones de financiamiento, ya que esta variable influye de manera significativa en las estrategias de capitalización y en la toma de decisiones financieras.

- Teoría del ciclo de vida

El ciclo de vida de una empresa se desglosa en múltiples fases: inicio, crecimiento, madurez y declive. En la fase de inicio, el emprendedor introduce su producto al mercado con entusiasmo y compromiso. A medida que avanza hacia la etapa de crecimiento, se busca aprovechar oportunidades y alcanzar un mayor desarrollo. La etapa de madurez representa un período en el cual la empresa consolida su presencia en el mercado mediante una estrategia de negocios sólida y una clientela leal. Sin embargo, en la fase de declive, la empresa puede enfrentar desafíos cuando no logra adaptarse a las cambiantes necesidades del mercado y, como resultado, pierde competitividad y enfrenta riesgos de obsolescencia. Es fundamental para las empresas reconocer en qué etapa se encuentran y ajustar sus estrategias en consecuencia para mantenerse relevantes y alcanzar el éxito a largo plazo.

- Teoría de Jensen y Meckling

La teoría en cuestión se centra en la exploración de los desafíos y las contradicciones inherentes a las relaciones entre los directivos y los propietarios de una empresa. Su enfoque radica en el examen del alcance del poder delegado por los propietarios a los gerentes o administradores, y cómo esta dinámica puede influir en sus comportamientos éticos y decisiones. En ocasiones, este poder puede ser utilizado de manera tal que los administradores prioricen sus intereses personales en detrimento de los intereses de los propietarios, lo que plantea interrogantes sobre la integridad y la responsabilidad moral en la gestión

empresarial. La teoría busca proporcionar una comprensión más profunda de estas dinámicas y, al hacerlo, ofrecer una base para abordar y mitigar los conflictos de interés que pueden surgir en la toma de decisiones y la gobernanza de la empresa. Además, plantea la necesidad de establecer mecanismos de control y supervisión efectivos para salvaguardar los intereses de los propietarios y fomentar una gestión empresarial ética y responsable.

#### **2.2.2.1. Clasificación**

Las empresas pueden ser categorizadas en distintos tipos y clasificadas según diversas dimensiones que ofrecen una visión completa de la diversidad empresarial. En primer lugar, se considera la dimensión de la capacidad de las empresas, donde las más grandes y consolidadas toman decisiones estratégicas de gran alcance, mientras que las nuevas o de menor capacidad se enfocan en estrategias de supervivencia y crecimiento. Además, se encuentran clasificaciones según su forma jurídica, que abarcan desde empresas de propiedad individual o autónoma hasta sociedades abiertas y cerradas con accionariado diverso. Asimismo, se realiza una segmentación según el tamaño de las empresas, incluyendo las microempresas, pequeñas, medianas y grandes empresas, lo que permite comprender su escala y alcance en el mercado. Estas categorías de clasificación proveen una visión más completa y detallada de la variedad y complejidad de las organizaciones empresariales, lo que es esencial para fines de análisis, regulación y toma de decisiones tanto a nivel gubernamental como empresarial (Haykal, 2018).

#### **2.2.2.2. Importancia**

Las empresas ocupan una posición de relevancia incuestionable gracias a su valiosa contribución a la sociedad en múltiples dimensiones. Más allá de su función en la producción de bienes y servicios esenciales, actúan como pilares fundamentales en la creación de empleo, ofreciendo oportunidades laborales que sustentan el sustento de innumerables personas. Como señala la autora, las empresas asumen un papel trascendental en el impulso del crecimiento económico de las naciones emergentes, ya que su actividad económica genera ingresos y estimula la inversión. La gestión eficaz de las empresas no solo influye en el ámbito económico, sino que también ejerce un impacto significativo en el desarrollo social al contribuir al

bienestar de la población y mejorar la calidad de vida de manera holística. En este sentido, su influencia abarca aspectos que van desde la creación de empleo y la generación de riqueza hasta la promoción de iniciativas de responsabilidad social corporativa que atienden a las necesidades de las comunidades locales y fomentan la sostenibilidad ambiental. Como resultado, el papel de las empresas es insustituible en la construcción y el fortalecimiento de sociedades prósperas y equitativas (Berenice, 2021).

### **2.2.2.3.Objetivo**

El objetivo primordial de las empresas radica en el establecimiento y la entrega de servicios de alta calidad que estén en completa consonancia con su misión y visión empresarial. Para alcanzar este propósito, es imperativo implementar un plan de acción sólido que permita a los accionistas y gestores consolidar su posición y cumplir con los rigurosos estándares de servicio exigidos por nuestros clientes. En este contexto, las empresas deben adoptar un enfoque proactivo, buscando de manera constante una variedad de recursos disponibles con el fin de obtener beneficios y alcanzar el éxito deseado. Esto engloba la gestión eficaz de recursos financieros, capital humano y tecnológico, así como la creación de alianzas estratégicas sólidas y la promoción de una cultura empresarial arraigada en la mejora continua. Al orientarse hacia la prestación de servicios de alta calidad, las empresas no solo logran satisfacer las necesidades y expectativas de sus clientes, sino que también fortalecen su reputación, fomentan la lealtad de la clientela y promueven el crecimiento sostenible a largo plazo, estableciendo una base sólida para el éxito continuado en el mercado (Álvarez et al., 2022).

### **2.2.2.4.Tipo**

Según lo planteado por el autor Trigos (2019), en relación a este tópico, se identifican diversos tipos de estructuras empresariales, como se detalla en el siguiente pasaje del texto:

- S.C.R.L.

Una sociedad de responsabilidad limitada (SRL) representa una estructura empresarial en la que la responsabilidad de los socios se encuentra restringida al monto del capital que han invertido en la empresa. En consecuencia, los socios no

asumen responsabilidad personal por las deudas ni las obligaciones de la empresa. Esto conlleva a la creación de un nivel de protección y seguridad para los socios, dado que sus activos personales se mantienen independientes de los activos de la empresa. Asimismo, la SRL ofrece un grado significativo de flexibilidad en la administración y permite la creación de acuerdos internos que se ajusten a las necesidades y preferencias de los socios en el funcionamiento de la empresa.

- S.A.

Una sociedad anónima se configura como una estructura empresarial en la que el capital social se fracciona en acciones, y los accionistas son considerados propietarios de la empresa, con una responsabilidad limitada al importe de su inversión. Las acciones son fácilmente transferibles, y los accionistas comparten en los beneficios de la empresa de acuerdo a la proporción de acciones que poseen. La gestión de la empresa recae en un órgano de gobierno, típicamente una junta directiva, encargada de tomar decisiones en nombre de la entidad empresarial.

- S.A.A.

Una Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.) representa una entidad de considerable envergadura, con una estructura más amplia en comparación con una Sociedad Anónima Cerrada. En una S.A.A., los accionistas no asumen responsabilidad personal por las obligaciones de la empresa, ya que su responsabilidad se limita al valor nominal de las acciones que poseen. Además, se caracteriza por la libre transferibilidad de las acciones, sin permitir restricciones ni limitaciones en ese proceso. Esta modalidad de sociedad se destaca por su capacidad de atraer inversiones de gran envergadura y brinda a los accionistas la flexibilidad de comprar y vender acciones con facilidad, lo que contribuye a la liquidez del mercado de valores.

- S.A.C.

La creación de una Sociedad Anónima Cerrada (SAC) se ha convertido en una elección altamente preferida entre emprendedores y empresarios en el contexto peruano. Una SAC representa una forma empresarial que presenta una serie de ventajas considerables, entre las cuales destaca la limitación de responsabilidad, lo que significa que los socios no están personalmente expuestos a las deudas de la empresa. Esta característica brinda un nivel significativo de protección a los inversionistas y empresarios. Además, la estructura de una SAC se presenta como

una opción atractiva para atraer inversiones, ya que permite a la empresa emitir acciones y, en consecuencia, atraer capital de inversores potenciales.

- E.I.R.L.

Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) se constituyen como entidades legales que, en su totalidad, pertenecen a una persona natural, lo que implica que cuentan con un patrimonio independiente y claramente diferenciado del de su titular. Estas empresas se dedican principalmente a actividades de índole comercial y no incluyen actividades de segunda categoría. Esta estructura legal permite a los individuos emprender y administrar negocios de manera autónoma, conservando la seguridad de que su patrimonio personal está protegido de manera efectiva en caso de deudas o problemas financieros relacionados con la empresa.

### **2.2.3. Teoría de Mype**

Las micro y pequeñas empresas (Mypes) en el contexto peruano representan una fuerza fundamental en el tejido empresarial, y su categorización se basa en los ingresos anuales. No obstante, es imprescindible tener en cuenta que la clasificación del tamaño empresarial varía de una nación a otra, en virtud de las realidades productivas específicas de cada región. Reconocer estas diferencias individuales es esencial para comprender y respaldar eficazmente a las Mypes. Esta adaptación de las clasificaciones empresariales permite la formulación de políticas y programas a la medida de las necesidades de cada país, fomentando un entorno propicio para las empresas y estimulando su crecimiento y desarrollo sostenible. En última instancia, estas empresas desempeñan un papel vital en la economía y la generación de empleo, por lo que es fundamental apoyarlas de manera efectiva para impulsar el progreso económico en el Perú y en otros lugares (Pérez, 2019).

#### **2.2.3.1. Objetivo**

Los objetivos de las micro y pequeñas empresas (Mypes) pueden variar de un negocio a otro, pero en términos generales, comparten un conjunto de metas comunes. En primer lugar, suelen aspirar a alcanzar la rentabilidad y la sostenibilidad económica mediante la generación de ingresos y la maximización de beneficios. Además, suelen enfocarse en el establecimiento y crecimiento en el mercado, buscando expandir su

base de clientes y aumentar su presencia en su respectivo sector. Contribuir al desarrollo económico y social de la comunidad local a través de la creación de empleos es otro objetivo destacado. Por otro lado, las Mypes suelen fijarse metas relacionadas con la calidad de sus productos o servicios, la fidelización de su clientela, la mejora de su competitividad y la exploración de oportunidades de innovación. En última instancia, los objetivos de las Mypes trascienden la mera supervivencia y buscan un crecimiento sostenible, rentable y un impacto positivo tanto en su ámbito empresarial como en su entorno social. Además, la capacidad de adaptación y resiliencia a los desafíos del entorno empresarial también forma parte de sus metas, permitiéndoles prosperar en un entorno en constante evolución (Canepa, 2022).

### **2.2.3.2. Importancia**

Las micro y pequeñas empresas (Mypes) desempeñan un papel esencial en las economías de todos los países, ya que contribuyen de manera significativa al Producto Bruto Interno (PBI), generan empleo y contribuyen a la mejora de la calidad de vida de los ciudadanos. En el contexto de América Latina, las pequeñas y medianas empresas (PYMES) tienen un impacto considerable en el crecimiento económico de la región. No obstante, estas empresas a menudo se enfrentan a desafíos considerables, como la dificultad para acceder al financiamiento necesario y la competencia desigual en el mercado. Por consiguiente, resulta de vital importancia que los gobiernos y las instituciones pongan en marcha políticas y programas destinados a respaldar el crecimiento y la sostenibilidad de las Mypes. Esto implica la oferta de capacitación empresarial, el acceso facilitado al crédito y el fomento del desarrollo tecnológico. Al fortalecer el ecosistema empresarial que rodea a las Mypes, se estimula la innovación, se promueve la creación de empleo de calidad y se fomenta una economía más diversificada y próspera. Además, se impulsa un entorno favorable para que estas empresas prosperen y puedan competir de manera efectiva en el mercado global (Delgado y Chávez, 2018).

### **2.2.3.3. Tipos**

Las actividades empresariales abarcan diversos tipos, y entre ellos se encuentran las micro y pequeñas empresas (Mypes) que se centran en la producción de bienes. Estas empresas pueden variar en cuanto a su nivel de formalidad, y también

existen Mypes relacionadas con el comercio y los servicios. En los años recientes, se ha observado una divergencia en el desempeño de estos distintos tipos de Mypes. Hasta el año 2016, las Mypes dedicadas al comercio mostraban un rendimiento inferior al promedio nacional. Sin embargo, a partir del año 2017, se evidenció un cambio en esta tendencia, y en 2019, estas empresas registraron un incremento del 2% en el Índice de Condiciones Financieras. Por otra parte, las empresas que se dedican a la producción experimentaron un rezago en su nivel de formalidad en comparación con la media nacional, lo que se asocia a un aumento en la informalidad. Esta variabilidad en el desempeño y la formalidad de las Mypes refleja la dinámica cambiante del entorno empresarial y resalta la importancia de implementar estrategias específicas para apoyar su crecimiento y desarrollo en distintos sectores de la economía (Sociedad de Comercio Exterior del Perú – ComexPerú, 2020).

#### **2.2.3.4. Características**

Las micro y pequeñas empresas (Mypes), consideradas como el motor de la economía peruana, desempeñan un rol fundamental en la creación de empleo y en el desarrollo económico del país. A pesar de compartir un umbral común en términos de ingresos anuales, cada Mype posee particularidades únicas en lo que respecta a los perfiles de los emprendedores, los tipos de negocios y las dinámicas laborales. La eficiencia y la eficacia son pilares esenciales para su éxito y su contribución a la economía. No obstante, enfrentan desafíos significativos, como la dificultad para acceder a financiamiento y la necesidad de capacitación empresarial. Para impulsar su crecimiento sostenible, resulta imperativo proporcionarles un apoyo holístico que incluya políticas públicas favorables, programas de capacitación especializados y colaboraciones estratégicas entre el sector público y privado. De esta forma, las Mypes podrán reforzar su competitividad, crear más oportunidades laborales y aportar de manera sustancial al desarrollo nacional. Además, su diversidad y adaptabilidad las convierten en un componente esencial del tejido empresarial del país, lo que subraya la importancia de fomentar su crecimiento y éxito continuos en el panorama económico actual (ComexPerú, 2020).

#### 2.2.4. Teoría de comercio

De acuerdo con Ibarra (2016), en el ámbito del comercio, se destacan dos teorías fundamentales: la teoría de la Ventaja Absoluta propuesta por Adam Smith y la teoría de la Ventaja Comparativa desarrollada por David Ricardo. La primera teoría se centra en la capacidad de un país para producir bienes de manera más eficiente que otros, mientras que la segunda se fundamenta en la premisa de que los países obtienen beneficios al especializarse en la producción de bienes en los que poseen una ventaja relativa. Estas teorías son fundamentales en la comprensión de las dinámicas del comercio internacional y han influido significativamente en las estrategias comerciales adoptadas por las naciones a lo largo de la historia.

- Teoría de Ventaja Absoluta

La teoría de la Ventaja Absoluta, concebida por Adam Smith, postula que las naciones deben enfocarse en la producción de bienes y servicios en los cuales sean excepcionalmente eficientes, ya sea debido a la disponibilidad de recursos naturales o a la adquisición de habilidades tecnológicas. Según esta teoría, la especialización en áreas donde se posee una ventaja absoluta conlleva beneficios tanto para el país en cuestión como para su participación en el comercio internacional. En resumen, Smith argumenta que centrarse en la producción de bienes en los que un país sobresale en términos de eficiencia, calidad y costos resulta en ventajas significativas tanto para la economía nacional como para su participación en el mercado global.

- Teoría de Ventaja Comparativa

La ventaja comparativa, formulada por David Ricardo, es un concepto que plantea que los países obtienen ventajas al especializarse en la producción de bienes en los cuales son relativamente más eficientes en comparación con otros países. Este enfoque fomenta un intercambio comercial beneficioso, ya que cada nación se dedica a la producción de lo que puede llevar a cabo de manera más eficaz en comparación con la fabricación de otros bienes. En resumen, la ventaja comparativa implica capitalizar las disparidades de eficiencia entre las naciones para promover el comercio internacional y generar beneficios mutuos en términos de intercambio.

#### **2.2.4.1. Características**

El comercio, que forma parte fundamental del sector económico terciario, tiene como su principal objetivo satisfacer las necesidades de consumidores, empresas e industrias mediante el intercambio de bienes y servicios. En este proceso, se facilita la transferencia de productos que provienen de recursos naturales y son fabricados por diversas industrias a cambio de una compensación financiera. El comercio desempeña un papel crucial al permitir el acceso a una amplia variedad de productos y servicios, lo que a su vez fomenta el crecimiento económico y contribuye a la satisfacción de las demandas de diferentes participantes en la economía (De Azkue, 2019).

#### **2.2.4.2. Importancia**

Cuando la economía de un país atraviesa una desaceleración, todos los sectores se ven afectados, si bien el comercio minorista desempeña un papel fundamental en este contexto. El desarrollo de este sector conlleva la creación de nuevas infraestructuras, como centros comerciales, que ofrecen una amplia gama de productos y servicios. Estas inversiones no solo estimulan la oferta de bienes y servicios, sino que también generan un dinamismo continuo en el comercio en los años venideros. En lo que respecta al empleo, el impacto es beneficioso desde dos perspectivas fundamentales. En primer lugar, la construcción de la infraestructura comercial requiere una considerable mano de obra. En segundo lugar, el sector minorista demanda personal para la atención al público, lo que tiene un efecto positivo en la tasa de desempleo al brindar oportunidades de trabajo tanto a tiempo completo como a tiempo parcial. En suma, el sector comercial realiza una contribución significativa a la mejora de la economía, ya que incrementa el optimismo de los consumidores y promueve una mayor participación en la actividad económica (ComexPerú, 2020).

#### **2.2.4.3. Tipos**

La actividad de comercio al por mayor desempeña un papel de vital importancia en el proceso de distribución, actuando como un intermediario clave entre los fabricantes y los minoristas. Estas empresas se especializan en la venta de productos a granel, lo que posibilita que los minoristas puedan acceder a mercancías en grandes cantidades a precios más ventajosos. Su función principal consiste en facilitar de manera eficaz el flujo de bienes, reduciendo los costos operativos asociados con la

distribución y asegurando que los productos lleguen de manera puntual y rentable a manos de los comerciantes y, en última instancia, a los consumidores finales. Además, al centralizar la demanda de diversos minoristas, el comercio mayorista contribuye a la optimización de la cadena de suministro y a la eficacia en la distribución de los productos (Páez, 2019).

#### **2.2.4.4. Objetivos**

El comercio desempeña un rol esencial en la promoción del crecimiento económico, la creación de empleo y la mitigación de la pobreza al abrir oportunidades económicas significativas. A lo largo de las últimas décadas, más de mil millones de personas han conseguido liberarse de la pobreza gracias al progreso económico facilitado por la liberalización del comercio. El comercio internacional persigue metas específicas y destacadas, que abarcan desde proporcionar acceso a bienes y servicios asequibles para familias de bajos ingresos, hasta maximizar los beneficios derivados de la globalización, así como impulsar la inclusión y el desarrollo de las naciones en desarrollo al superar las barreras comerciales existentes. Este enfoque beneficioso no solo fortalece la economía global, sino que también reduce las disparidades económicas y socava la pobreza en un esfuerzo por promover una mayor igualdad y bienestar (Banco Mundial, 2018).

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

La empresa con razón social Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., con domicilio en MZA. I LOTE. 02-B URB. SIMON BOLIVAR (A 1 CDRA DE LA ANA – 2 CDRAS DREP PUNO) PUNO - PUNO – PUNO, siendo su Número de RUC: 20542626802, con actividad principal; VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN.

## **2.3.Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definición de financiamiento**

La financiación engloba el procedimiento mediante el cual se asegura y sustenta la operatividad de un proyecto, empresa o aventura específica al proporcionar recursos en términos de capital, que pueden manifestarse en forma de efectivo o financiamiento crediticio. En esencia, se trata de suministrar los medios financieros requeridos para respaldar y hacer factible una iniciativa particular (Sauza et al, 2021).

### **2.3.2. Definición de empresa**

Una empresa se configura como una entidad compuesta por individuos y activos, que persigue la obtención de ganancias económicas a través de la ejecución de una actividad concreta. Esta entidad productiva tiene la flexibilidad de ser gestionada por un único individuo y tiene como propósito primordial lograr beneficios, así como cumplir con una serie de metas predeterminadas al ser establecida (Raffino, 2020).

### **2.3.3. Definición de Mype**

Las micro y pequeñas empresas, conocidas como Mypes, ejercen una función de relevancia al traer consigo efectos beneficiosos para una nación. Estas unidades económicas están constituidas por individuos o entidades legales que adoptan distintas estructuras organizativas y tienen como propósito fundamental participar en la manufactura, conversión, progreso o comercialización de productos y servicios (Perú Contable, 2021).

### **2.3.4. Definición de comercio**

El comercio se describe como el proceso en el cual diversas partes intercambian bienes y servicios, ya sea mediante un trueque de igual valor o más comúnmente mediante la transacción de dinero. La existencia del comercio se fundamenta en la división del trabajo, la especialización y la diversidad de recursos disponibles (Etienne, 2022).

## **2.4.Hipótesis**

En el marco de la presente investigación, no se formuló una hipótesis. Esto se debe a que el enfoque de la investigación fue de naturaleza cualitativa y siguió un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, con un enfoque descriptivo de nivel. Con respecto a esta cuestión, autores como Escobar y Bilbao (2020) sostienen que no todas las investigaciones requieren necesariamente el planteamiento de hipótesis, ya que esto depende en gran medida del enfoque de investigación y de sus objetivos iniciales. En particular, los estudios de carácter descriptivo, que forman parte de la investigación cualitativa, no siempre requieren la formulación de hipótesis, ya que su enfoque se centra en la descripción y comprensión de fenómenos más que en la contrastación de suposiciones.

### **III. Metodología**

#### **3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación**

##### Nivel

El enfoque de la investigación se orienta principalmente hacia un análisis descriptivo exhaustivo. Este método se centra en detallar y examinar minuciosamente las variables, siguiendo las pautas y directrices establecidas en la literatura relevante.

##### Tipo

El método de investigación se orientará predominantemente hacia el enfoque cualitativo, puesto que su propósito principal radica en la minuciosa descripción y análisis de las variables del estudio. Este abordaje se respaldará en una revisión exhaustiva y detallada de la literatura especializada, permitiendo una comprensión profunda y rigurosa de dichas variables.

##### Diseño

El diseño de investigación correspondiente a cada subproyecto involucra:

1. Se procede con una búsqueda minuciosa de antecedentes con el propósito de desarrollar un marco conceptual sólido que permita caracterizar detalladamente las dinámicas financieras en las microempresas y/o pequeñas empresas.
2. El objetivo central es realizar una identificación minuciosa y detallada de las diversas oportunidades de financiamiento que son relevantes y aplicables a una empresa de pequeña escala o microempresa seleccionada.
3. Se lleva a cabo un análisis detallado y profundo para evaluar con minuciosidad el posible impacto que las oportunidades de financiamiento pueden tener en relación con el marco de trabajo establecido, con el fin de obtener conclusiones definitivas, claras y fundamentadas.

#### **3.2. Población y Muestra**

##### Población

En el proceso de elegir la muestra, se tuvieron en cuenta la totalidad de las pequeñas empresas que forman parte del sector comercial en el país peruano.

##### Muestra

Se seleccionó a la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., para formar parte de la muestra.

### 3.3.Variable, definición e operacionalización

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	La financiación engloba el procedimiento mediante el cual se asegura y sustenta la operatividad de un proyecto, empresa o aventura específica al proporcionar recursos en términos de capital, que pueden manifestarse en forma de efectivo o financiamiento crediticio (Sauza et al, 2021)	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si ( ) No ( ) ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )

Fuente: Elaboración propia

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

#### **Técnicas**

Para recopilar la información relacionada con los resultados, se emplearán una gama diversa de técnicas, que abarcan desde la revisión exhaustiva de la literatura hasta la realización de entrevistas en profundidad. Además, se llevará a cabo la exposición detallada de las oportunidades identificadas a lo largo del proceso.

#### **Instrumento**

Para llevar a cabo la recopilación de información, se desplegarán una serie de herramientas diversas. Estas abarcan desde el uso de fichas bibliográficas hasta la implementación de un cuestionario meticulosamente diseñado con preguntas específicas y cerradas. Además, se incluirá el análisis minucioso de los datos presentados en los cuadros 01 y 02 dentro del estudio como parte del proceso de recolección de datos.

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

Durante la implementación de la técnica de recolección de información, se realizaron consultas a múltiples fuentes de origen con el objetivo de obtener datos relevantes que contribuyeran significativamente a la formulación de resultados, análisis detallados y conclusiones robustas.

Se llevó a cabo un examen descriptivo tanto individual como comparativo en consonancia con los objetivos planteados en el estudio de investigación.

- Con el propósito de cumplir con el primer objetivo específico, se recurrió a la documentación bibliográfica y se amplió la búsqueda de información mediante el uso de recursos disponibles en internet.
- Con el objetivo de cumplir con el segundo objetivo específico, se ha desarrollado un cuestionario detallado que se enfoca en aspectos financieros, destinado a la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C.
- Para cumplir con el tercer objetivo específico, se llevó a cabo un exhaustivo análisis detallado, describiendo las oportunidades de financiamiento que podrían generar un impacto significativo en el fortalecimiento de las perspectivas de la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. Esto se basó en los resultados obtenidos de la investigación.

### 3.6.Aspectos éticos

En conformidad con lo establecido en el Código de Ética para la Investigación V005 de la Uladech Católica, aprobado mediante el acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 00865-2022-CU-ULADECH Católica, con fecha del 22 de agosto de 2022, se enfatiza la importancia de que la investigación en la Uladech se rija por los principios siguientes:

- Protección a las personas

La preservación del bienestar y la seguridad de las personas se erige como un pilar fundamental en la investigación. En este sentido, es esencial proteger aspectos como la dignidad, la identidad, la diversidad socio-cultural, la confidencialidad, la privacidad, las creencias y la religión. Esto implica que la participación en la investigación sea completamente voluntaria, garantizando el acceso a información pertinente y asegurando la protección de los derechos fundamentales de los individuos, especialmente cuando se encuentran en situaciones de vulnerabilidad.

- Libre participación y derecho a estar informado

Los individuos que toman parte en la investigación tienen el derecho fundamental de recibir información clara y detallada acerca de los objetivos del estudio, permitiéndoles tomar una decisión libre y voluntaria sobre su participación. Es esencial obtener un consentimiento informado, que sea libre, inequívoco y específico por parte de los sujetos de investigación o aquellos que son titulares de los datos. Este consentimiento implica una autorización explícita para el uso de la información con propósitos establecidos en el proyecto de investigación.

- Beneficencia y Maleficencia

Es imperativo que toda investigación mantenga un equilibrio razonable y justificado entre los riesgos y los beneficios, priorizando la preservación de la vida y el bienestar de los participantes. En este sentido, es fundamental que el investigador siga rigurosamente principios generales para evitar ocasionar daño, reducir al mínimo los posibles efectos adversos y maximizar las posibles ventajas o beneficios derivados de la investigación.

- Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad

Es esencial que en toda investigación se dé prioridad al respeto por la dignidad de los animales, la preservación del medio ambiente y el cuidado de las plantas,

por encima de los objetivos científicos. Deben implementarse estrategias que prevengan daños y se deben planificar acciones para minimizar los efectos adversos, además de tomar medidas preventivas que eviten cualquier tipo de perjuicio.

- Justicia

Es fundamental que el investigador ejerza un juicio equilibrado y razonable, evitando prácticas injustas que puedan surgir a raíz de sesgos o limitaciones. La equidad y la justicia son esenciales para garantizar que todos los participantes tengan acceso equitativo a los resultados. Además, el investigador debe asegurarse de tratar a todos los involucrados en los procesos y servicios relacionados con la investigación de manera imparcial y equitativa.

- Integridad científica

La integridad se posiciona como un principio fundamental que abarca todas las áreas de la labor del investigador, desde la enseñanza hasta la práctica profesional. Esto adquiere una importancia crucial al evaluar y comunicar posibles consecuencias para los participantes en un estudio de investigación. Además, es imperativo mantener una integridad científica rigurosa al revelar y abordar los posibles conflictos de interés que puedan influir en el desarrollo y la divulgación de los resultados de un estudio.

#### IV. Resultados

##### 4.1. Respecto al objetivo específico n° 01

**Cuadro N° 01 – Resultados de los antecedentes**

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades</b>
Fuente de financiamiento	Flores (2022), Socola (2021), Galindo (2021), Carhuacosme (2021), León (2021), Sánchez (2023), Rivas (2022), Roldán (2021), Medina (2021), Arias (2022) y Cajchaya (2021).	Los investigadores destacan que, al examinar las variables relacionadas con la financiación de las pequeñas y medianas empresas a escala nacional, regional y local, llegan a la conclusión de que estas empresas han logrado obtener fondos provenientes de fuentes externas o terceros.	Las pequeñas empresas en el contexto peruano reconocen en la obtención de financiamiento una valiosa oportunidad para potenciar su capacidad y alcance en el ámbito de las operaciones comerciales. Esta percepción se sustenta en la noción de que acceder a recursos financieros adicionales brinda a estas empresas la posibilidad de invertir en el crecimiento, la expansión de sus operaciones y la mejora de sus capacidades competitivas. Así, el financiamiento se presenta no solo como un medio para cubrir necesidades inmediatas, sino también como un catalizador estratégico que impulsa el desarrollo sostenible
Sistema de financiamiento	Flores (2022), Socola (2021), Galindo (2021), Carhuacosme (2021), León	Los investigadores confirman de manera inequívoca que han conseguido asegurar recursos económicos a	En el contexto empresarial peruano, las pequeñas empresas optan por canalizar sus necesidades financieras a través de la colaboración con instituciones bancarias. Esta

	(2021), Sánchez (2023), Rivas (2022), Roldán (2021), Medina (2021), Arias (2022) y Cajchaya (2021).	través de la intermediación de entidades bancarias, siendo este proceso conocido comúnmente como el sistema bancario.	elección se basa en la ventaja proporcionada por los bancos, que ofrecen acceso a tasas de interés competitivas y costos financieros más bajos. Este enfoque estratégico no solo evidencia la búsqueda de recursos económicos de manera eficiente, sino que también resalta la percepción de los beneficios económicos a largo plazo derivados de las condiciones favorables ofrecidas por las entidades bancarias.
Entidad que le brindo el crédito	Flores (2022), Socola (2021), Galindo (2021), Carhuacosme (2021), León (2021), Sánchez (2023), Rivas (2022), Roldán (2021), Medina (2021), Arias (2022) y Cajchaya (2021).	Según lo expresado por los autores, se ha confirmado que han asegurado financiamiento mediante la colaboración con instituciones financieras destacadas como BBVA, Scotiabank, Interbank y BCP. Estas entidades no solo han facilitado los recursos necesarios, sino que también han destacado por	En el dinámico panorama empresarial de Perú, las pequeñas empresas buscan activamente fuentes de financiamiento, y encuentran en los bancos no solo un recurso necesario, sino una vía estratégica hacia el crecimiento empresarial. La decisión de asociarse con instituciones bancarias se fundamenta en la atractiva perspectiva de tasas de interés reducidas, lo que no solo satisface las necesidades financieras inmediatas, sino que también se percibe como un motor esencial para el

		ofrecer condiciones financieras favorables.	desarrollo sostenible de estas empresas.
Costo del financiamiento	Flores (2022), Socola (2021), Galindo (2021), Carhuacosme (2021), León (2021), Sánchez (2023), Rivas (2022), Roldán (2021), Medina (2021), Arias (2022) y Cajchaya (2021).	En las afirmaciones de los autores, se destaca que las tasas de interés varían en un rango específico, abarcando el 1.43%, 1.48% y 1.51%, y es importante señalar que todas estas tasas pertenecen a distintas entidades bancarias.	Las pequeñas empresas en el contexto empresarial peruano destacaron que esta situación se presenta como una oportunidad estratégica para impulsar su crecimiento empresarial, gracias a la presencia de costos más bajos y tasas de interés más favorables. Esta perspectiva positiva no solo refleja la percepción de estas empresas hacia las condiciones actuales del entorno económico, sino que también revela su reconocimiento de las ventajas asociadas con la eficiencia en los costos y las tasas de interés reducidas.
Plazo del financiamiento	Flores (2022), Socola (2021), Galindo (2021), Carhuacosme (2021), León (2021), Sánchez (2023), Rivas (2022), Roldán (2021), Medina (2021), Arias (2021).	Los investigadores ratifican que el período designado para la devolución del préstamo adquirido abarca un lapso de 12 meses, una duración considerada por los autores como adecuada y suficiente para la	Las pequeñas empresas en el entorno empresarial peruano han decidido explorar el financiamiento a corto plazo, una elección estratégica que se percibe como una valiosa oportunidad, dado que el período estipulado se considera suficiente para cumplir con los compromisos financieros asumidos. Este enfoque específico no solo denota la

	(2022) y Cajchaya (2021).	gestión financiera de sus emprendimientos.	flexibilidad y adaptabilidad de estas empresas en la gestión de sus recursos, sino que también refleja una evaluación cuidadosa del tiempo necesario para honrar las obligaciones contraídas.
Uso del financiamiento	Flores (2022), Socola (2021), Galindo (2021), Carhuacosme (2021), León (2021), Sánchez (2023), Rivas (2022), Roldán (2021), Medina (2021), Arias (2022) y Cajchaya (2021).	Los investigadores corroboran que los fondos adquiridos mediante financiamiento están siendo empleados como capital de trabajo, destinados a impulsar y fortalecer las operaciones comerciales de la empresa. Esta estrategia específica no solo refleja la gestión financiera proactiva de los autores, sino que también subraya la función esencial del financiamiento.	En el marco empresarial de Perú, las pequeñas empresas toman la decisión estratégica de canalizar los préstamos que reciben hacia el fortalecimiento de su capital de trabajo. Esta elección se percibe como una oportunidad significativa para impulsar sus ingresos, al mismo tiempo que facilita la gestión eficiente de los pagos. Este enfoque refleja no solo la visión perspicaz de estas empresas respecto a la importancia del capital de trabajo en sus operaciones, sino también una planificación financiera estratégica orientada a potenciar el crecimiento sostenible.

**Fuente:** Elaboración propia

#### 4.2. Respecto al objetivo específico 2

##### Cuadro 2

##### Resultados del cuestionario

Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades
<b>Fuente de financiamiento</b>	<p>1. ¿La entidad utiliza recursos internos para respaldar sus operaciones comerciales?</p> <p>2. ¿La entidad recurre a fuentes de financiamiento externas para respaldar sus operaciones comerciales?</p> <p>3. ¿Considera la empresa que el financiamiento representa una posibilidad para expandirse y crecer?</p>	<p></p> <p>x</p> <p>x</p>	<p>x</p> <p></p> <p></p>	<p>La posibilidad de asegurar financiamiento externo representa una ventana estratégica para que la empresa Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. mantenga y potencie sus operaciones continuas. Esta oportunidad no solo impulsa la continuidad operativa de la empresa, sino que también brinda el respaldo financiero necesario para la expansión, fortaleciendo su posición en el mercado y facilitando la implementación de iniciativas clave para su desarrollo sostenible. La obtención de financiamiento de terceros se vislumbra como un elemento crucial que contribuirá no solo a la supervivencia, sino al crecimiento y la prosperidad de la mencionada empresa en el panorama empresarial actual.</p>

<b>Sistema de financiamiento</b>	<p>1. ¿La entidad respalda sus operaciones comerciales a través de la obtención de financiamiento de entidades bancarias?</p> <p>2. ¿La entidad respalda sus operaciones comerciales mediante la obtención de financiamiento de las Cajas Municipales?</p> <p>3. ¿La entidad respalda sus operaciones comerciales a través de fuentes de financiamiento informales?</p>	x	x	<p>La posibilidad de asegurar financiamiento externo representa una ventana estratégica para que la empresa Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. mantenga y potencie sus operaciones continuas. Esta oportunidad no solo impulsa la continuidad operativa de la empresa, sino que también brinda el respaldo financiero necesario para la expansión, fortaleciendo su posición en el mercado y facilitando la implementación de iniciativas clave para su desarrollo sostenible. La obtención de financiamiento de terceros se vislumbra como un elemento crucial que contribuirá no solo a la supervivencia, sino al crecimiento y la prosperidad.</p>
<b>Entidad que le otorgo el préstamo</b>	<p>1. ¿La empresa satisface los requisitos establecidos por las entidades bancarias?</p> <p>2. ¿La entidad cumple con los criterios requeridos por las Cajas Municipales para acceder a financiamiento?</p>	x	x	<p>Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. tiene la oportunidad de asegurar financiamiento, luego de haber cumplido exhaustivamente con todos los requisitos establecidos por el banco BBVA. Este cumplimiento meticuloso no solo allana el camino para obtener los</p>

	<p>3. ¿De qué entidad bancaria obtuvo el préstamo la empresa?</p> <p><b>BBVA</b></p> <p>4. ¿De qué institución de Caja Municipal recibió la empresa el préstamo?</p> <p>5. ¿Cuál fue la cantidad que se pidió?</p> <p>S/. 40,000</p>	x	x	<p>recursos financieros necesarios, sino que también sienta las bases para el desarrollo y el crecimiento continuo de la empresa. La colaboración exitosa con el banco BBVA no solo refleja el compromiso inquebrantable de la empresa con los estándares financieros, sino que también establece una relación sólida que puede ser fundamental para futuras iniciativas.</p>
<b>Costo del financiamiento</b>	<p>1. ¿Qué porcentaje de interés se aplicó al préstamo que fue obtenido?</p> <p>Mensual-1.47%</p> <p>Anuales-17.64%</p> <p>2. ¿La tasa de interés seleccionada fue la más adecuada para la situación financiera?</p>	x	x	<p>La empresa Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. se encuentra ante una valiosa oportunidad, considerando que la tasa de interés proporcionada por el Banco BBVA es no solo aceptable, sino también baja. Este escenario no solo abre las puertas para la obtención de financiamiento, sino que también establece condiciones financieras favorables que pueden ser clave para impulsar el desarrollo y la sostenibilidad de la empresa. La colaboración con el Banco BBVA no solo implica el acceso a recursos financieros, sino que también subraya la</p>

				importancia de establecer relaciones estratégicas con instituciones financieras confiables.
<b>Plazo del financiamiento</b>	<p>1. ¿La entidad percibe que el préstamo que ha obtenido tiene una duración a corto plazo?</p> <p>2. ¿La empresa percibe el préstamo obtenido como un financiamiento a mediano plazo?</p> <p>3. ¿La entidad experimenta el préstamo adquirido como una forma de financiamiento a largo plazo?</p>	x	x	<p>En la actualidad, Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. se halla inmersa en una destacada oportunidad estratégica, al haber decidido adquirir un crédito financiero con un plazo de amortización a corto plazo, considerando cuidadosamente la alta probabilidad de cumplir con los pagos correspondientes. Esta elección no solo evidencia una toma de decisiones financiera ponderada, sino también refleja una perspectiva proactiva hacia la administración eficiente de los recursos y la optimización de las obligaciones financieras.</p>
<b>Uso del financiamiento</b>	<p>1. ¿La entidad destinó el préstamo adquirido para fortalecer su capital de trabajo?</p> <p>2. ¿La entidad empleó el préstamo adquirido para la adquisición de activos fijos?</p>	x	x	<p>Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. se embarca en una oportunidad significativa al emplear los fondos obtenidos a través de financiamiento para fortalecer su capital de trabajo. Esta medida no solo tiene como objetivo mejorar las</p>

	3. ¿La entidad destinó el préstamo adquirido para realizar mejoras en las instalaciones?		x	perspectivas de crecimiento, sino también elevar el bienestar general de la empresa. Al canalizar con precisión los recursos financieros hacia el capital de trabajo, la empresa busca no solo optimizar su eficiencia operativa, sino también prepararse para aprovechar oportunidades emergentes en el mercado.
	4. ¿La entidad dirigió el préstamo adquirido hacia la formación y desarrollo de sus empleados?		x	

**Fuente:** Elaborado por el investigador en relación al cuestionario

### 4.3. Respecto al objetivo específico 3

#### Cuadro 3

#### Resultados de los objetivos específicos N° 1 y 2

Factores relevantes	Oportunidades del objetivo específico 1	Oportunidades del objetivo específico 2	Explicación
<b>Fuente de financiamiento</b>	Las pequeñas empresas en el contexto peruano reconocen en la obtención de financiamiento una valiosa oportunidad para potenciar su capacidad y alcance en el ámbito de las operaciones	La posibilidad de asegurar financiamiento externo representa una ventana estratégica para que la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. mantenga y potencie sus	El respaldo financiero apropiado no solo resulta beneficioso para las micro y pequeñas empresas en general, sino que también impacta positivamente a Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., quien

	<p>comerciales. Esta percepción se sustenta en la noción de que acceder a recursos financieros adicionales brinda a estas empresas la posibilidad de invertir en el crecimiento, la expansión de sus operaciones y la mejora de sus capacidades competitivas. Así, el financiamiento se presenta no solo como un medio para cubrir necesidades inmediatas, sino también como un catalizador estratégico que impulsa el desarrollo sostenible</p>	<p>operaciones continuas. Esta oportunidad no solo impulsa la continuidad operativa de la empresa, sino que también brinda el respaldo financiero necesario para la expansión, fortaleciendo su posición en el mercado y facilitando la implementación de iniciativas clave para su desarrollo sostenible. La obtención de financiamiento de terceros se vislumbra como un elemento crucial que contribuirá no solo a la supervivencia, sino al crecimiento y la prosperidad de la mencionada empresa en el panorama empresarial actual.</p>	<p>vislumbra en el financiamiento de terceros una oportunidad estratégica para mantener y fortalecer sus operaciones. Este reconocimiento subraya la importancia de asegurar recursos económicos externos como un medio para impulsar la estabilidad operativa y, al mismo tiempo, facilitar el crecimiento sostenible. La empresa no solo percibe el financiamiento como una inyección de liquidez, sino como un catalizador que contribuirá a expandir su presencia en el mercado y a fomentar una posición competitiva sólida.</p>
<p><b>Sistema de financiamiento</b></p>	<p>En el contexto empresarial peruano, las pequeñas empresas optan por</p>	<p>La posibilidad de asegurar financiamiento externo representa</p>	<p>El respaldo financiero apropiado no solo se revela como una ventaja para las micro</p>

	<p>canalizar sus necesidades financieras a través de la colaboración con instituciones bancarias. Esta elección se basa en la ventaja proporcionada por los bancos, que ofrecen acceso a tasas de interés competitivas y costos financieros más bajos. Este enfoque estratégico no solo evidencia la búsqueda de recursos económicos de manera eficiente, sino que también resalta la percepción de los beneficios económicos a largo plazo derivados de las condiciones favorables ofrecidas por las entidades bancarias.</p>	<p>una ventana estratégica para que la empresa Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. mantenga y potencie sus operaciones continuas. Esta oportunidad no solo impulsa la continuidad operativa de la empresa, sino que también brinda el respaldo financiero necesario para la expansión, fortaleciendo su posición en el mercado y facilitando la implementación de iniciativas clave para su desarrollo sostenible. La obtención de financiamiento de terceros se vislumbra como un elemento crucial que contribuirá no solo a la supervivencia, sino al crecimiento y la prosperidad.</p>	<p>y pequeñas empresas, sino que también influye positivamente en el panorama financiero de Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. Ambas entidades optan por la obtención de financiamiento a través del sistema bancario, motivadas por las atractivas tasas de interés que este ofrece. Esta elección estratégica no solo refleja la búsqueda de recursos económicos de manera eficiente, sino que también destaca la percepción de los beneficios económicos a largo plazo derivados de las condiciones favorables proporcionadas por las entidades bancarias.</p>
--	--	--	---

<p><b>Entidad que le brindo el préstamo</b></p>	<p>En el dinámico panorama empresarial de Perú, las pequeñas empresas buscan activamente fuentes de financiamiento, y encuentran en los bancos no solo un recurso necesario, sino una vía estratégica hacia el crecimiento empresarial. La decisión de asociarse con instituciones bancarias se fundamenta en la atractiva perspectiva de tasas de interés reducidas, lo que no solo satisface las necesidades financieras inmediatas, sino que también se percibe como un motor esencial para el desarrollo sostenible de estas empresas.</p>	<p>Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. tiene la oportunidad de asegurar financiamiento, luego de haber cumplido exhaustivamente con todos los requisitos establecidos por el banco BBVA. Este cumplimiento meticuloso no solo allana el camino para obtener los recursos financieros necesarios, sino que también sienta las bases para el desarrollo y el crecimiento continuo de la empresa. La colaboración exitosa con el banco BBVA no solo refleja el compromiso inquebrantable de la empresa con los estándares financieros, sino que también establece una relación sólida que puede ser</p>	<p>La obtención de un financiamiento adecuado se presenta como un factor altamente beneficioso tanto para las micro y pequeñas empresas como para Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. En este sentido, ambas entidades han optado por recurrir al sistema bancario, cumpliendo de manera integral con todos los requisitos establecidos, y al mismo tiempo, construyendo un historial crediticio sólido. Este enfoque estratégico no solo implica la búsqueda consciente de recursos financieros, sino que también subraya la importancia de establecer relaciones financieras sólidas a largo plazo.</p>
---	--	---	--

		fundamental para futuras iniciativas.	
<b>Costo del financiamiento</b>	Las pequeñas empresas en el contexto empresarial peruano destacaron que esta situación se presenta como una oportunidad estratégica para impulsar su crecimiento empresarial, gracias a la presencia de costos más bajos y tasas de interés más favorables. Esta perspectiva positiva no solo refleja la percepción de estas empresas hacia las condiciones actuales del entorno económico, sino que también revela su reconocimiento de las ventajas asociadas con la eficiencia en los costos y las tasas de interés reducidas.	La empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. se encuentra ante una valiosa oportunidad, considerando que la tasa de interés proporcionada por el Banco BBVA es no solo aceptable, sino también baja. Este escenario no solo abre las puertas para la obtención de financiamiento, sino que también establece condiciones financieras favorables que pueden ser clave para impulsar el desarrollo y la sostenibilidad de la empresa. La colaboración con el Banco BBVA no solo implica el acceso a recursos financieros, sino que también subraya la importancia de	El respaldo financiero apropiado se erige como un factor altamente favorable tanto para las micro y pequeñas empresas como para Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., destacando su importancia, especialmente cuando se pueden asegurar tasas de interés reducidas a través de la colaboración con instituciones bancarias. Este enfoque estratégico no solo implica la búsqueda proactiva de recursos financieros, sino que también subraya la priorización de condiciones favorables que propicien un impacto positivo a largo plazo.

		establecer relaciones estratégicas con instituciones financieras confiables.	
<b>Plazo del financiamiento</b>	Las pequeñas empresas en el entorno empresarial peruano han decidido explorar el financiamiento a corto plazo, una elección estratégica que se percibe como una valiosa oportunidad, dado que el período estipulado se considera suficiente para cumplir con los compromisos financieros asumidos. Este enfoque específico no solo denota la flexibilidad y adaptabilidad de estas empresas en la gestión de sus recursos, sino que también refleja una evaluación cuidadosa del tiempo necesario	En la actualidad, Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. se halla inmersa en una destacada oportunidad estratégica, al haber decidido adquirir un crédito financiero con un plazo de amortización a corto plazo, considerando cuidadosamente la alta probabilidad de cumplir con los pagos correspondientes. Esta elección no solo evidencia una toma de decisiones financiera ponderada, sino también refleja una perspectiva proactiva hacia la administración eficiente de los recursos y la optimización de las	La obtención de financiamiento apropiado constituye un elemento altamente ventajoso tanto para las micro y pequeñas empresas como para la entidad Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. Este beneficio se amplifica al considerar la posibilidad de elegir plazos de reembolso adecuados, lo que permite a estas empresas no solo cumplir con las obligaciones a corto plazo, sino también visualizar este periodo como una oportunidad estratégica para generar mayores ingresos. Este enfoque proactivo no solo implica la búsqueda consciente de recursos

	para honrar las obligaciones contraídas.	obligaciones financieras.	financieros, sino que también destaca la importancia de una planificación estratégica que optimice no solo la liquidez inmediata, sino también las oportunidades de crecimiento a corto plazo.
<b>Uso del financiamiento</b>	En el marco empresarial de Perú, las pequeñas empresas toman la decisión estratégica de canalizar los préstamos que reciben hacia el fortalecimiento de su capital de trabajo. Esta elección se percibe como una oportunidad significativa para impulsar sus ingresos, al mismo tiempo que facilita la gestión eficiente de los pagos. Este enfoque refleja no solo la visión perspicaz de estas	Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. se embarca en una oportunidad significativa al emplear los fondos obtenidos a través de financiamiento para fortalecer su capital de trabajo. Esta medida no solo tiene como objetivo mejorar las perspectivas de crecimiento, sino también elevar el bienestar general de la empresa. Al canalizar con precisión los recursos financieros hacia el capital de trabajo, la	La obtención de financiamiento adecuado se erige como un factor altamente beneficioso tanto para las micro y pequeñas empresas como para Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. La importancia de este respaldo financiero se acentúa aún más al considerar la especificidad del propósito del crédito, que en este caso, se destinó exclusivamente para fortalecer el capital de trabajo. Esta decisión estratégica no solo

	empresas respecto a la importancia del capital de trabajo en sus operaciones, sino también una planificación financiera estratégica orientada a potenciar el crecimiento sostenible.	empresa busca no solo optimizar su eficiencia operativa, sino también prepararse para aprovechar oportunidades emergentes en el mercado.	demuestra una gestión financiera cuidadosa, sino que también destaca la orientación precisa de los recursos hacia el área operativa fundamental de la empresa.
--	--	--	--

**Fuente:** Elaborado de acuerdo con los resultados de los objetivos 1 y 2

## V. Discusión

### 5.1. Respetto al objetivo específico 1

En base a la revisión de diversos autores como Flores (2022), Socola (2021), Galindo (2021), Carhuacosme (2021), León (2021), Sánchez (2023), Rivas (2022), Roldán (2021), Medina (2021), Arias (2022), y Cajchaya (2021), se constata que en sus investigaciones ninguna entidad optó por el financiamiento interno, prefiriendo en su lugar recurrir a fuentes externas. Específicamente, han recurrido al financiamiento de terceros, principalmente a través del sistema bancario, siendo entidades como BBVA, Scotiabank, Interbank y BCP las más seleccionadas. Además, todos los autores concuerdan en la elección de plazos a corto plazo para la cancelación de los préstamos, estrategia que busca minimizar costos financieros. En cuanto al destino del crédito obtenido, se destaca que las empresas, según los requisitos establecidos por los bancos, cumplen con dichos criterios, dedicando estos fondos especialmente al fortalecimiento del capital de trabajo, evidenciando así un alineamiento estratégico con las demandas y condiciones del sistema financiero. Como lo menciona el autor Sauza et al. (2021). La financiación engloba el procedimiento mediante el cual se asegura y sustenta la operatividad de un proyecto, empresa o aventura específica al proporcionar recursos en términos de capital, que pueden manifestarse en forma de efectivo o financiamiento crediticio.

### 5.2. Respetto al objetivo específico 2

#### - Fuente de financiamiento

La posibilidad de asegurar financiamiento externo representa una ventana estratégica para que la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. mantenga y potencie sus operaciones continuas. Esta oportunidad no solo impulsa la continuidad operativa de la empresa, sino que también brinda el respaldo financiero necesario para la expansión, fortaleciendo su posición en el mercado y facilitando la implementación de iniciativas clave para su desarrollo sostenible. La obtención de financiamiento de terceros se vislumbra como un elemento crucial que contribuirá no solo a la supervivencia, sino al crecimiento y la prosperidad de la mencionada empresa en el panorama empresarial actual.

#### - Sistema de financiamiento

La posibilidad de asegurar financiamiento externo representa una ventana estratégica para que la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. mantenga y

potencie sus operaciones continuas. Esta oportunidad no solo impulsa la continuidad operativa de la empresa, sino que también brinda el respaldo financiero necesario para la expansión, fortaleciendo su posición en el mercado y facilitando la implementación de iniciativas clave para su desarrollo sostenible. La obtención de financiamiento de terceros se vislumbra como un elemento crucial que contribuirá no solo a la supervivencia, sino al crecimiento y la prosperidad.

- **Entidad que le brindo el préstamo**

Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. tiene la oportunidad de asegurar financiamiento, luego de haber cumplido exhaustivamente con todos los requisitos establecidos por el banco BBVA. Este cumplimiento meticuloso no solo allana el camino para obtener los recursos financieros necesarios, sino que también sienta las bases para el desarrollo y el crecimiento continuo de la empresa. La colaboración exitosa con el banco BBVA no solo refleja el compromiso inquebrantable de la empresa con los estándares financieros, sino que también establece una relación sólida que puede ser fundamental para futuras iniciativas.

- **Costo del financiamiento**

La empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. se encuentra ante una valiosa oportunidad, considerando que la tasa de interés proporcionada por el Banco BBVA es no solo aceptable, sino también baja. Este escenario no solo abre las puertas para la obtención de financiamiento, sino que también establece condiciones financieras favorables que pueden ser clave para impulsar el desarrollo y la sostenibilidad de la empresa. La colaboración con el Banco BBVA no solo implica el acceso a recursos financieros, sino que también subraya la importancia de establecer relaciones estratégicas con instituciones financieras confiables.

- **Plazo del financiamiento**

En la actualidad, Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. se halla inmersa en una destacada oportunidad estratégica, al haber decidido adquirir un crédito financiero con un plazo de amortización a corto plazo, considerando cuidadosamente la alta probabilidad de cumplir con los pagos correspondientes. Esta elección no solo evidencia una toma de decisiones financiera ponderada, sino también refleja una perspectiva proactiva hacia la administración eficiente de los recursos y la optimización de las obligaciones financieras.

- **Uso del financiamiento**

Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. se embarca en una oportunidad significativa al emplear los fondos obtenidos a través de financiamiento para fortalecer su capital de trabajo. Esta medida no solo tiene como objetivo mejorar las perspectivas de crecimiento, sino también elevar el bienestar general de la empresa. Al canalizar con precisión los recursos financieros hacia el capital de trabajo, la empresa busca no solo optimizar su eficiencia operativa, sino también prepararse para aprovechar oportunidades emergentes en el mercado.

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

- **Fuente de financiamiento**

El respaldo financiero apropiado no solo resulta beneficioso para las micro y pequeñas empresas en general, sino que también impacta positivamente a Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., quien vislumbra en el financiamiento de terceros una oportunidad estratégica para mantener y fortalecer sus operaciones. Este reconocimiento subraya la importancia de asegurar recursos económicos externos como un medio para impulsar la estabilidad operativa y, al mismo tiempo, facilitar el crecimiento sostenible. La empresa no solo percibe el financiamiento como una inyección de liquidez, sino como un catalizador que contribuirá a expandir su presencia en el mercado y a fomentar una posición competitiva sólida.

- **Sistema de financiamiento**

El respaldo financiero apropiado no solo se revela como una ventaja para las micro y pequeñas empresas, sino que también influye positivamente en el panorama financiero de Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. Ambas entidades optan por la obtención de financiamiento a través del sistema bancario, motivadas por las atractivas tasas de interés que este ofrece. Esta elección estratégica no solo refleja la búsqueda de recursos económicos de manera eficiente, sino que también destaca la percepción de los beneficios económicos a largo plazo derivados de las condiciones favorables proporcionadas por las entidades bancarias.

- **Entidad que le brindo el préstamo**

La obtención de un financiamiento adecuado se presenta como un factor altamente beneficioso tanto para las micro y pequeñas empresas como para Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. En este sentido, ambas entidades han optado por recurrir al sistema bancario, cumpliendo de manera integral con todos los requisitos

establecidos, y al mismo tiempo, construyendo un historial crediticio sólido. Este enfoque estratégico no solo implica la búsqueda consciente de recursos financieros, sino que también subraya la importancia de establecer relaciones financieras sólidas a largo plazo.

- **Costo del financiamiento**

El respaldo financiero apropiado se erige como un factor altamente favorable tanto para las micro y pequeñas empresas como para Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., destacando su importancia, especialmente cuando se pueden asegurar tasas de interés reducidas a través de la colaboración con instituciones bancarias. Este enfoque estratégico no solo implica la búsqueda proactiva de recursos financieros, sino que también subraya la priorización de condiciones favorables que propicien un impacto positivo a largo plazo.

- **Plazo del financiamiento**

La obtención de financiamiento apropiado constituye un elemento altamente ventajoso tanto para las micro y pequeñas empresas como para la entidad Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. Este beneficio se amplifica al considerar la posibilidad de elegir plazos de reembolso adecuados, lo que permite a estas empresas no solo cumplir con las obligaciones a corto plazo, sino también visualizar este periodo como una oportunidad estratégica para generar mayores ingresos. Este enfoque proactivo no solo implica la búsqueda consciente de recursos financieros, sino que también destaca la importancia de una planificación estratégica que optimice no solo la liquidez inmediata, sino también las oportunidades de crecimiento a corto plazo.

- **Uso del financiamiento**

La obtención de financiamiento adecuado se erige como un factor altamente beneficioso tanto para las micro y pequeñas empresas como para Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. La importancia de este respaldo financiero se acentúa aún más al considerar la especificidad del propósito del crédito, que en este caso, se destinó exclusivamente para fortalecer el capital de trabajo. Esta decisión estratégica no solo demuestra una gestión financiera cuidadosa, sino que también destaca la orientación precisa de los recursos hacia el área operativa fundamental de la empresa.

## **VI. Conclusiones**

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

Tras analizar a fondo las investigaciones llevadas a cabo por los autores, se concluye que las micro y pequeñas empresas a nivel nacional encuentran una ventana de oportunidad a través del sistema bancario, específicamente con entidades como BBVA, Scotiabank, Interbank y BCP. Estas instituciones se destacan por ofrecer condiciones financieras más favorables, como tasas de interés competitivas y plazos a corto plazo, características que no están disponibles en otras entidades financieras como Cajas Municipales y Cajas Rurales. La elección de estos bancos se percibe como beneficiosa para el bienestar general de las empresas, proporcionando un entorno financiero propicio para su desarrollo. Además, los autores previamente mencionados resaltan que las empresas destinan los créditos recibidos específicamente al fortalecimiento del capital de trabajo. Este enfoque estratégico no solo impulsa el crecimiento económico de las empresas, sino que también las posiciona en un plano más competitivo, permitiéndoles mantener y expandir sus actividades comerciales de manera sostenible.

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

Se concluye, a partir de los resultados derivados del cuestionario dirigido al gerente de Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C., que cada forma de financiamiento representa una ocasión propicia para el crecimiento y la innovación empresarial. Es destacable que el préstamo adquirido proviene de fuentes externas, siendo específicamente del sistema bancario, con el Banco BBVA como entidad proveedora. La suma obtenida asciende a S/. 40,000.00 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés mensual del 1.47% y una tasa anual del 17.64%. Es notable que la empresa se compromete a la devolución del crédito, junto con sus intereses, en el menor plazo posible, al optar por un marco temporal a corto plazo que se alinea con los términos acordados con el banco. Es importante resaltar que los fondos obtenidos se destinan al capital de trabajo, específicamente para la adquisición de mercaderías. Estos elementos, considerados en conjunto, brindan a la empresa la capacidad de cumplir con sus objetivos establecidos, reforzando la idea de que cada instancia de financiamiento representa una valiosa oportunidad para continuar avanzando y fomentando la innovación en su trayectoria empresarial.

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

Se concluye, tras el detenido análisis de los resultados derivados de la evaluación de las oportunidades de financiamiento vinculadas a los objetivos específicos 01 y 02, que el respaldo financiero se originó a través de terceros, con adquisición de fondos a través del sistema bancario, precisamente de entidades bancarias. Es destacable que se lograron condiciones financieras ventajosas, caracterizadas por tasas de interés reducidas, y se optó por un plazo de retorno a corto plazo, factores que representan una valiosa oportunidad tanto para las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como para Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. Esta estrategia no solo allana el camino para el desarrollo económico y empresarial, especialmente en un mercado comercial altamente competitivo, sino que también subraya la importancia del crédito destinado específicamente al fortalecimiento del capital de trabajo. Este enfoque estratégico, respaldado por condiciones financieras favorables, brinda una sólida base para el progreso continuo en el ámbito empresarial y económico.

### **6.4. Respetto al objetivo general**

En términos generales, se llega a la conclusión de que tanto las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como la empresa Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. desempeñan un papel fundamental en el sistema económico. Se destaca que las oportunidades de financiamiento desempeñan un papel esencial al proporcionar los recursos necesarios para mantener y favorecer la operación de estas empresas. Este respaldo financiero no solo contribuye al funcionamiento continuo de las empresas, sino que también desempeña un papel crucial en la generación de empleo, un aspecto de vital importancia en tiempos de crisis económica. Al facilitar la obtención de empleo, estas empresas no solo benefician su propio crecimiento, sino que también brindan un aporte significativo al bienestar económico general y a la mitigación de los desafíos derivados de crisis económicas actuales.

## **VII.Recomendaciones**

Se recomienda que Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. adopte una estrategia de financiamiento que abarque tanto fuentes externas como autofinanciamiento, con el fin de evitar un endeudamiento desmedido. Sería esencial considerar la posibilidad de reinvertir las ganancias generadas, evitando así la acumulación de deudas innecesarias que pudieran comprometer la continuidad de las operaciones comerciales.

Asimismo, se aconseja a la empresa llevar a cabo una evaluación minuciosa de las distintas propuestas de crédito disponibles, tanto de instituciones financieras como de entidades bancarias. Resulta fundamental elegir la alternativa que se adapte mejor a los plazos y tasas de interés, asegurando de esta manera una devolución puntual y sin contratiempos.

Se recomienda que Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. adopte una estrategia de financiamiento balanceada que integre tanto fuentes externas como autofinanciamiento. Además, se aconseja que evalúe minuciosamente las alternativas crediticias disponibles y haga un uso eficaz de su historial crediticio con el fin de asegurar un crecimiento sostenible y evitar desafíos financieros.

## Referencias Bibliográficas

- Aguirre, C. (2018). *Cómo financiar la necesidad de capital de trabajo de una empresa*. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2018/03/como-financiar-la-necesidad-de-capital-de-trabajo-de-una-empresa/>
- Álvarez Sánchez G, Hernández cuevas O., León Loera J., Onofre Castañeda J. y Osorio Maya F (2022). *Auditoría y Consultoría Administrativa*, disponible en: <https://www.studocu.com/es-mx/document/universidad-del-valle-de-mexico/auditoriay-consulta-administrativa/a1-equipo-caracteristicas-y-funciones-basicas-del-control-interno-en-las-organizaciones/30195335>
- Arias, Y. (2022) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Industrial Tapia S.A.C. – San Román, 2022*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32842>
- Arreola, J. A.; Fong, C. & Gaytán, J. (2020) *El capital de trabajo y el financiamiento en las Pymes: Basado en un estudio bibliométrico*. Recuperado de: <https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/1878/1637>
- Banco Mundial (2018). *Los emprendedores y las pequeñas empresas impulsan el crecimiento económico y crean empleos*. Recuperado de: <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2016/06/20/entrepreneurs-and-small-businesses-spur-economic-growth-and-create-jobs>
- Berenice, C. (2021). *¿Qué es una empresa y cuál es su importancia?* Obtenido de: <https://aleph.org.mx/que-es-una-empresa-y-cual-es-su-importancia>
- Cajchaya, I. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa El Acero de José E.I.R.L. – Puno, 2020*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24449>
- Canepa M. (2022) *La importancia de las MYPES en el Perú*, disponible en: <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Carhuacosme, J. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Alkafran S.A.C. – Satipo, 2019*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/22730>
- Casamayou Calderón, E. T. (2019). *Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas, período 2008-2017*. Quipukamayoc, 27(53), 33–39. <https://doi.org/10.15381/quipu.v27i53.15983>

- Consuegra, E. y Pinargote, J. (2018). *Propuesta de financiamiento factoring en mega créditos Jr. del cantón Machala* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil. Ecuador. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37559>
- Chagerben, L., Hidalgo, J. y Yagual, A. (2017) *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- De Azkue, I. (2019). *El comercio, su origen, su evolución y su importancia*. Recuperado de: <https://humanidades.com/comercio/>
- De los Santos, L., Guzmán, F. C. y Martínez, P. G. (2020). *Microcréditos, financiamiento alternativo en pymes mexicanas: revisión de evidencia reciente*. Revista Especializada en Ciencia, Tecnología e Ingeniería. Vol. 14 No. 1 <https://hemeroteca.unad.edu.co/index.php/publicaciones-e-investigacion/article/download/4056/4071>
- Delgado, D. y Chávez, G. (2018) *Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de Financiamiento*. Disponible en: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- ESAN (2016). *15 fuentes de financiamiento empresarial*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial>
- Etienne, H. (2022). *El comercio según Platón: ¿factor de división o de comunidad política?* Areté. Obtenido de [http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1016-913X2022000100089&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1016-913X2022000100089&script=sci_arttext)
- Flores, S. (2022) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Figueroa & Hermanos E.I.R.L. – Coronel Portillo, 2022*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32754>
- Galindo, M. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Generales Crismano E.I.R.L. Satipo, 2020*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23908>
- Haykal, I. (2018). *Clasificación de las empresas, con explicación y ejemplos*. Obtenido de <https://psicologiamente.com/organizaciones/clasificacion-de-empresas>
- Herrera, D. (2020) *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19* [Documento para

- discusión N.º IDBDP-771]. Recuperado de <https://publications.iadb.org/es/instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-america-latina-y-el>
- Ibarra, D. (2016). *Critica a la Teoría Clásica del Comercio Internacional, un enfoque de equilibrio general entre país grande y país pequeño*. Recuperado de: <https://doi.org/10.1016/j.ecin.2016.03.004>
- León, L. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019*. Disponible en: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/21571>
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, Financiarización y problemas de desarrollo*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- López, J. (2018). *Análisis de Alternativas de Financiamiento para las Pymes del Sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>
- Martínez, J. & Arreola, R. (2017). *De la Teoría a la Práctica: Las pymes como herramienta en la economía de México y en la creación de empleos*. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/cccs/2017/03/pymes-economia-mexico.html>
- Medina, J. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. – Chimbote, 2019*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24233>
- Páez, G. (2019) *El comercio al por mayor*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/comercio-al-por-mayor.html>
- Pérez, C. (2019). *Comparación internacional del aporte de la MIPYMES a la economía. Perú: Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales*. Obtenido de <https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2019/09/Comparacion-Internacional-del-aporte-de-las-MIPYMES-a-la-Economia-DT-2019-03.pdf>
- Perú Contable (2021) *¿que son las Mypes?* Disponible en: <https://www.perucontable.com/empresa/que-son-las-mypes/>
- Raffino, M. (2020). *Empresa*. Obtenido de: <https://concepto.de/empresa/>
- Rivas, C. (2022) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa Ferretería Ludalssa S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2022*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32758>

- Rodríguez, N. E. (2019). *Administración del dinero, en busca de la libertad financiera*. Dialnet, 11. Obtenido de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7380673.pdf>
- Roldan, M. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fibrater S.R.L. - Chimbote, 2020*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26054>
- Romero, J., Gutiérrez, J. M., Barrios, J. R., y Núñez, O. A. (2022). *Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia*. Revista de Ciencias Sociales (Ve), XXVIII (4), 230-244. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8703841.pdf>
- Rueda Vera, G., Casadiego Duque, Y. R., & Avendaño Castro, W. R. (2023). *Leasing como herramienta de financiamiento para las MIPYME del sector del calzado del municipio de Cúcuta*. Revista Venezolana De Gerencia, 28(9), 330-346. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.28.e9.21>
- Sauza-Avila, B.; Quiroz-Salas, L. G.; García-Bravo, M. M.; De la Garza-Herrera, F.; Pérez-Castañeda, S. S. & Cruz-Ramírez. D. (2020) *Financiamiento de las empresas hidalguenses*. Recuperado de: <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/4941/6793>
- Sánchez, A. (2021). *Una mirada a la inclusión financiera y el crédito agropecuario en Colombia*. Obtenido de [https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/30240/Alejandro\\_SanchezOs\\_pino\\_2021.pdf?sequence=8&isAllowed=y](https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/30240/Alejandro_SanchezOs_pino_2021.pdf?sequence=8&isAllowed=y)
- Sanchez, A. (2023) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones Vimela E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2021*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/33870>
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú (ComexPerú (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020. Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal*. Obtenido de: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Socola, J. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Huaman E.I.R.L. - Tumbes, 2021*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26871>

Tacilla Ramos, L., & Ramos Farroñán, E. (2021). *Financiamiento privado para la reactivación económica del sector de la construcción en épocas de crisis*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2073-60612021000200014](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612021000200014)

Trigoso, M. (2019) *La empresa en el Perú: clasificación y la responsabilidad social empresarial*. Recuperado de: DOI: <https://doi.org/10.31381/iusinkarri.vn8.2736>

## Anexos

### Anexo 1 – Matriz de consistencia

Título	Formulación del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C. – PUNO, 2023	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso Corporation JC & M París Contratistas S.A.C. – Puno, 2023?	Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso Corporation JC & M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales.</li> <li>2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023.</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de Corporation JC &amp; M Paris Contratistas S.A.C. – Puno, 2023.</li> </ol>	No Aplica

Fuente: Elaboración propia



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

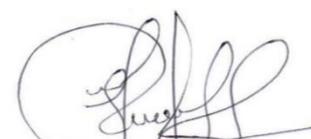
Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C. – PUNO, 2023**. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

<b>Factores relevantes</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	1. ¿La entidad utiliza recursos internos para respaldar sus operaciones comerciales? 2. ¿La entidad recurre a fuentes de financiamiento externas para respaldar sus operaciones comerciales? 3. ¿Considera la empresa que el financiamiento representa una posibilidad para expandirse y crecer?	 x x	x
<b>Sistema de financiamiento</b>	1. ¿La entidad respalda sus operaciones comerciales a través de la obtención de financiamiento de entidades bancarias? 2. ¿La entidad respalda sus operaciones comerciales mediante la obtención de financiamiento de las Cajas Municipales? 3. ¿La entidad respalda sus operaciones comerciales a través de fuentes de financiamiento informales?	x   x	 x x
<b>Entidad que le otorga el préstamo</b>	1. ¿La empresa satisface los requisitos establecidos por las entidades bancarias? 2. ¿La entidad cumple con los criterios requeridos por las Cajas Municipales para acceder a financiamiento?	x  x	 x

	<p>3. ¿De qué entidad bancaria obtuvo el préstamo la empresa? BBVA</p> <p>4. ¿De qué institución de Caja Municipal recibió la empresa el préstamo?</p> <p>5. ¿Cuál fue la cantidad que se pidió? S/. 40,000.00</p>	x	
<b>Costo del financiamiento</b>	<p>1. ¿Qué porcentaje de interés se aplicó al préstamo que fue obtenido? Mensual: 1.47% Anuales: 17.64%</p> <p>2. ¿La tasa de interés seleccionada fue la más adecuada para la situación financiera?</p>	x	
<b>Plazo del financiamiento</b>	<p>1. ¿La entidad percibe que el préstamo que ha obtenido tiene una duración a corto plazo?</p> <p>2. ¿La empresa percibe el préstamo obtenido como un financiamiento a mediano plazo?</p> <p>3. ¿La entidad experimenta el préstamo adquirido como una forma de financiamiento a largo plazo?</p>	x	x x
<b>Uso del financiamiento</b>	<p>1. ¿La entidad destinó el préstamo adquirido para fortalecer su capital de trabajo?</p> <p>2. ¿La entidad empleó el préstamo adquirido para la adquisición de activos fijos?</p> <p>3. ¿La entidad destinó el préstamo adquirido para realizar mejoras en las instalaciones?</p> <p>4. ¿La entidad dirigió el préstamo adquirido hacia la formación y desarrollo de sus empleados?</p>	x	x x x

  
**JC & M PARIS CONTRATISTAS**  
 RUC: 20542626802  
 Abog. Cirio A. Pansúaña Mollepa  
 GERENTE GENERAL

  
**CPC. Rufa Cutipa Hinojosa**  
 MAT. N° 2192  
 COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS - PUNO

Anexo 03: Validación de Instrumento

**Formato de Ficha de Validación**

**FICHA DE VALIDACIÓN**

**Título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C. – PUNO, 2023**

N°	FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
1	¿La entidad utiliza recursos internos para respaldar sus operaciones comerciales?	X		X		X		
2	¿La entidad recurre a fuentes de financiamiento externas para respaldar sus operaciones comerciales?	X		X		X		
3	¿Considera la empresa que el financiamiento representa una posibilidad para expandirse y crecer?	X		X		X		
4	¿La entidad respalda sus operaciones comerciales a través de la obtención de financiamiento de entidades bancarias?	X		X		X		
5	¿La entidad respalda sus operaciones comerciales mediante la obtención de financiamiento de las Cajas Municipales?	X		X		X		
6	¿La entidad respalda sus operaciones comerciales a través de fuentes de financiamiento informales?	X		X		X		
7	¿La empresa satisface los requisitos establecidos por las entidades bancarias?	X		X		X		
8	¿La entidad cumple con los criterios requeridos por las Cajas Municipales para acceder a financiamiento?	X		X		X		
9	¿De qué entidad bancaria obtuvo el préstamo la empresa?	X		X		X		
10	¿De qué institución de Caja Municipal recibió la empresa el préstamo?	X		X		X		
11	¿Cuál fue la cantidad que se pidió?	X		X		X		
12	¿Qué porcentaje de interés se aplicó al préstamo que fue obtenido?	X		X		X		

13	¿La tasa de interés seleccionada fue la más adecuada para la situación financiera?	X			X			X	
14	¿La entidad percibe que el préstamo que ha obtenido tiene una duración a corto plazo?	X			X			X	
15	¿La empresa percibe el préstamo obtenido como un financiamiento a mediano plazo?	X			X			X	
16	¿La entidad experimenta el préstamo adquirido como una forma de financiamiento a largo plazo?	X			X			X	
17	¿La entidad destinó el préstamo adquirido para fortalecer su capital de trabajo?	X			X			X	
18	¿La entidad empleó el préstamo adquirido para la adquisición de activos fijos?	X			X			X	
19	¿La entidad destinó el préstamo adquirido para realizar mejoras en las instalaciones?	X			X			X	
20	4. ¿La entidad dirigió el préstamo adquirido hacia la formación y desarrollo de sus empleados?	X			X			X	

Recomendaciones: .....

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

Nombres y Apellidos de experto: **CPC. Rufo Cutipa Hinojosa** – DNI: **40080665**



  
**CPC. Rufo Cutipa Hinojosa**  
 MAT. N° 2192  
 COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS - PUNO

## Anexo 4 – 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 **Apaza Mamani Edison Marcelo**, que es parte de la **Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote**.

La investigación denominada: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C. – PUNO, 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: **EDISONKMV@GMAIL.COM** o al número **946335727**. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico **ciei@uladech.edu.pe**

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<b>ARISUAÑA MOLLEPAZA CIRO ARTURO</b>
Firma del participante:	
Datos del investigador:	<b>Apaza Mamani Edison Marcelo</b>
Fecha:	11-11-2023

## Anexo 5 – Carta de autorización



**CORPORATION JC & M PARIS  
CONTRATISTAS S.A.C.**

“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

### CARTA DE AUTORIZACION

Señores  
**Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote**  
Presente. -

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

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que en representación de mi empresa **CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C.** con número de **RUC: 20542626802**, AUTORIZA al Bachiller **APAZA MAMANI, EDISON MARCELO**, con código de Estudiante **6903181071**, el uso de la razón social de nuestra empresa para su Trabajo de Tesis de Investigación que lleva como título: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO CORPORATION JC & M PARIS CONTRATISTAS S.A.C. – PUNO, 2023**, así como su publicación en su Repositorio Institucional de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sin otro particular, me suscribo de ustedes.

  
**JC & M PARIS CONTRATISTAS**  
**RUC: 20542626802**  
**Abog. Ciria A. Pansúaña Mollepaña**  
**GERENTE GENERAL**