



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE

LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO

EMPRESA GRUPO PARBE S.A.C. – JULIACA, 2023

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

AUTORA

PERALTA GOMEZ, NOELIA

ORCID ID: 0000-0002-7927-2046

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° 0057-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **17:00** horas del día **03** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA GRUPO PARBE S.A.C. - JULIACA, 2023**

Presentada Por :
(6903181076) **PERALTA GOMEZ NOELIA**

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

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

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA GRUPO PARBE S.A.C. - JULIACA, 2023 Del (de la) estudiante PERALTA GOMEZ NOELIA , asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote, 11 de Junio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Con mucho cariño para mi madre, por su amor, dedicación y apoyo constante en mi formación personal y profesional, en el cumplimiento de mis objetivos.

A mi familia por el apoyo incondicional principalmente a mi madre Lila Adriana, que en estos momentos de mi vida está a mi lado cuidándome y velando por mi salud y por todo de día a día.

También a todas esas personas que de una u otra manera están presentes apoyándome a que mis sueños se cumplan y por el amor que me brindan constantemente.

Agradecimiento

A Dios, que es fuente de vida, por brindarme fuerza, a seguir a pie día a día en este proceso y para el reto emprendido.

A mi padre, que a pesar de lo lejos que se encuentra por bendecirme y decirme todos los días que puedo hacerlo, que luche por lo que quiero ser, para así lograr mis objetivos.

A la universidad, por ser parte de ella y formarme para ser un profesional de bien.

A nuestros docentes, por su dedicación, quien con sus conocimientos, experiencias y motivaciones nos apoyan para lograr con éxito la culminación de nuestra profesión.

Contenido

Carátula.....	I
Acta de Sustentación.....	II
Constancia de Originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice General.....	VI
Lista de Cuadros.....	VII
Resumen.....	VIII
Abstract.....	IX
I. Planteamiento del Problema de Investigación.....	10
II. Marco Teórico.....	14
2.1. Antecedentes.....	14
2.2. Bases Teóricas.....	25
2.3. Marco conceptual.....	39
2.4. Hipótesis.....	40
III. Metodología.....	41
3.1. Nivel, Tipo y Diseño de la investigación.....	41
3.2. Población y muestra.....	41
3.3. Variables. Definición y Operacionalización	42
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	43
3.5. Método de análisis de datos.....	43
3.6. Aspectos Éticos.....	44
IV. RESULTADOS.....	47
V. DISCUSIÓN.....	61
VI. CONCLUSIONES.....	66
VII. RECOMENDACIONES.....	68
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	69
ANEXOS.....	74
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	74
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	75

Anexo 03. Validez del instrumento.....	78
Anexo 04. Formato de Consentimiento Informado.....	81
Anexo 05. Carta de Autorización.....	80

Lista de Cuadros

Cuadro N° 01. Resultados de los Antecedentes.....	47
Cuadro N° 02. Resultado del Cuestionario.....	50
Cuadro N° 03. Resultados de los objetivos específicos 1 y 2.....	54

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de la empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 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: Se concluye, según las contribuciones de los autores previos, que las pequeñas empresas a nivel nacional han optado por buscar fuentes de financiamiento externo, específicamente de terceros, como una estrategia para fomentar su crecimiento. Respecto al Objetivo Específico N° 02: se concluye que la empresa ha optado por buscar financiamiento externo a través de préstamos de terceros, eligiendo al Banco BBVA como su entidad financiera. Respecto al Objetivo Específico N° 3. Después de evaluar los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se puede concluir que, según la información proporcionada por las micro y pequeñas empresas, así como por Grupo Parbe S.A.C., el financiamiento se percibe como un recurso indispensable para impulsar el crecimiento. Conclusión general: Se concluye, tras analizar la situación de las pequeñas empresas, incluida a la empresa Grupo Parbe S.A.C., que la falta de recursos para mantener sus operaciones conlleva a la necesidad de recurrir a fuentes externas de financiamiento.

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 and the company Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 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: It is concluded, according to the contributions of the previous authors, that small companies at the national level have chosen to seek sources of external financing, specifically from third parties, as a strategy to encourage its growth. Regarding Specific Objective No. 02: it is concluded that the company has chosen to seek external financing through loans from third parties, choosing BBVA Bank as its financial entity. Regarding Specific Objective No. 3. After evaluating the results of specific objectives 1 and 2, it can be concluded that, according to the information provided by micro and small businesses, as well as by Grupo Parbe S.A.C., financing is perceived as a indispensable resource to boost growth. General conclusion: It is concluded, after analyzing the situation of small companies, including the company Grupo Parbe S.A.C., that the lack of resources to maintain their operations leads to the need to resort to external sources of financing.

Keywords: Commerce, financing, small business.

I. PLANEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) constituyen la columna vertebral del tejido empresarial en México, representando la gran mayoría de las compañías en el país. No obstante, se enfrentan a una serie de desafíos significativos que limitan su crecimiento y desarrollo. Estos desafíos abarcan desde la falta de capacidades estratégicas y organizacionales, la carencia de innovación en sus procesos y productos, hasta la limitada infraestructura, sin olvidar las regulaciones que imponen cargas laborales, tributarias y operativas, forzándolas a operar en la informalidad. Además, el acceso al financiamiento sigue siendo una preocupación clave, ya que las ofertas disponibles aún no cubren adecuadamente las necesidades crediticias de las Pymes. En el entorno actual, las Pymes se encuentran frente a nuevos retos relacionados con la sostenibilidad y la transformación digital. Por tanto, para asegurar su crecimiento y competitividad, estas empresas deben centrarse en estos dos pilares fundamentales que ahora forman parte de la estrategia del sector privado en México, ofreciéndoles la oportunidad de prosperar en un mundo empresarial en constante evolución (Tiusabá, 2022).

América Latina ha acumulado una rica experiencia en el uso del financiamiento monetario como una solución para afrontar déficits fiscales. Las emisiones de moneda se han erigido como una fuente crucial de recursos para las economías de la región. Sin embargo, el prolongado período de bajo crecimiento económico y la disminución de la inversión, una tendencia que se ha visto exacerbada por la reciente pandemia, requieren una respuesta contundente por parte de las empresas privadas. Para superar el estancamiento que parece cernirse en el horizonte a corto plazo, se hacen necesarios esfuerzos sostenidos y estratégicos de parte del sector privado para revitalizar la economía, fomentar un crecimiento más sólido y sostenible en la región y, al mismo tiempo, impulsar sus propias metas y objetivos empresariales. La colaboración activa y la adaptación a nuevos enfoques y oportunidades de inversión pueden ser factores esenciales para impulsar el desarrollo económico en la región en el futuro (Pineda y Acevedo, 2021).

La elección de las fuentes de financiamiento adecuadas es un aspecto crucial para el éxito de las Pymes. No todas las fuentes de financiamiento son iguales, y es fundamental comprender que una decisión inadecuada puede tener consecuencias significativas. A menudo, las Pymes se enfrentan a la tentación de recurrir a préstamos

de alto costo o depender en exceso de créditos a corto plazo, lo que puede resultar en una carga financiera insostenible. Por otro lado, una evaluación cuidadosa y una selección estratégica de fuentes de financiamiento pueden permitir a las Pymes acceder a capital a tasas de interés más bajas, plazos más flexibles y condiciones más favorables en general. Es importante que las Pymes consideren diversas opciones de financiamiento, como créditos bancarios, inversores privados, capital de riesgo o incluso programas de apoyo gubernamental. Cada una de estas fuentes tiene ventajas y desventajas, y la elección debe basarse en las necesidades y objetivos específicos de la empresa. Además, las Pymes deben prestar atención a la gestión eficiente de los fondos obtenidos, asegurándose de que se utilicen de manera estratégica para impulsar el crecimiento, la innovación y la rentabilidad (Villacís et al., 2019).

La planificación financiera y la gestión eficiente de los recursos son aspectos críticos en el funcionamiento de las Mipymes, ya que desempeñan un papel fundamental en la mejora de su desempeño operativo y, como consecuencia, en el aumento de sus oportunidades de acceder a fuentes de financiamiento. Estas empresas deben comprender que contar con una estrategia financiera sólida no solo les permite mantener su estabilidad económica, sino también fortalecer su atractivo para inversores y entidades financieras, lo que puede impulsar su crecimiento sostenible y su capacidad de competir en el mercado. La planificación financiera adecuada, que abarque desde la gestión de efectivo hasta la inversión en activos productivos, es esencial para garantizar que las Mipymes estén bien posicionadas para aprovechar las oportunidades de financiamiento y lograr un desarrollo empresarial constante (Herrera et al., 2022).

El Sistema Financiero es un conglomerado de agencias, programas y fondos diseñados para respaldar y financiar iniciativas clave en la búsqueda de los objetivos de desarrollo de los países miembros. Al mismo tiempo, este sistema desempeña un papel fundamental en el cumplimiento de las metas globales relacionadas con la sostenibilidad y el medio ambiente. A través de sus componentes, se canaliza financiamiento y se presta asistencia técnica a diversos sectores, abarcando tanto el ámbito corporativo como las instituciones financieras y el desarrollo de infraestructura. En el ámbito empresarial, este apoyo se concentra en sectores estratégicos como los agro negocios, la manufactura, el turismo y las telecomunicaciones. Estos esfuerzos buscan impulsar la competitividad y el

crecimiento económico, alineándose con un enfoque global de sostenibilidad y desarrollo responsable. Además, el Sistema Financiero trabaja en estrecha colaboración con las partes interesadas para promover la inversión en proyectos de infraestructura esenciales, fomentando la creación de empleo y el desarrollo a largo plazo. De esta manera, desempeña un papel fundamental en la promoción de un desarrollo económico sostenible en la región y en todo el mundo (Rodríguez y Aramendis, 2019).

El desafío del financiamiento se convierte en un tema crucial para las pequeñas y medianas empresas en América Latina, ya que su supervivencia y operatividad dependen en gran medida del acceso a diversas fuentes de financiación y la gestión adecuada de los flujos de efectivo. En el contexto específico del sector comercial en Ecuador, los préstamos bancarios prevalecen como la principal fuente de financiamiento, utilizados por aproximadamente el 72% de las pymes en la región. Asimismo, es importante destacar que aquellas empresas con una sólida capacidad para generar fondos internos tienden a ser más reticentes a recurrir al endeudamiento como vía de financiamiento, al igual que aquellas cuyas operaciones se apoyan significativamente en activos tangibles. Estos factores subrayan la complejidad de la toma de decisiones financieras en las pymes y la importancia de evaluar detenidamente las opciones de financiamiento disponibles, considerando las particularidades de cada empresa y su entorno económico (Laitón et al., 2018).

Tras analizar detenidamente la problemática expuesta, hemos formulado el problema:

¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023?

Desde una perspectiva teórica, esta investigación contribuirá significativamente al conocimiento existente. Los resultados que se obtendrán, se compartirán en la tesis, se someterán a un riguroso análisis comparativo con las teorías pertinentes. Este proceso generará un valioso aporte que servirá de base sólida para investigaciones futuras en este campo. Además, enriquecerá la comprensión y el debate en torno a las teorías aplicadas en el contexto de este estudio, lo que contribuirá al avance del conocimiento en la empresa.

Desde una perspectiva metodológica, esta investigación seguirá un enfoque descriptivo con el propósito de identificar y analizar la variable como problema de estudio. A medida que esta investigación evolucione, se empleará un enfoque detallado y sistemático para recopilar, analizar y evaluar datos relevantes sobre las operaciones y procesos de la empresa. Este proceso de investigación proporcionará una base sólida para la toma de decisiones promoviendo estrategias en la gestión empresarial.

Desde una perspectiva práctica, esta investigación abordará la situación problemática actual y, basándose en la información recolectada y su análisis correspondiente, las recomendaciones generadas serán consideradas aplicables a la empresa objeto de estudio. Con el desarrollo de esta investigación, se espera proporcionar a la empresa pautas claras y viables que puedan ser usadas para abordar y resolver los desafíos identificados.

Con el propósito de describir la situación problemática, se estableció el objetivo general:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de la empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023.

De manera similar, con el fin de proporcionar información al objetivo general, se crearon tres objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de la empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Murillo & Castaño (2022) en su tesis titulada: “Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia”. El objetivo de esta investigación radica en examinar la relación existente entre la gestión financiera de las Pymes en Colombia y su capacidad para acceder a diversas fuentes de financiamiento. La metodología empleada se basa en un enfoque cualitativo de carácter descriptivo, de tipo deductivo. Los resultados arrojaron que el 80% de las empresas se ubican en los sectores de Comercio y Servicios, mientras que el 20% pertenece al sector Industrial. En cuanto al cumplimiento tributario, el 72% de las Pymes declara y paga el Impuesto sobre la Renta e Impuesto al Valor Agregado, y el 12% abona Impuestos Prediales y de Industria y Comercio, mientras que el 16% no declara ni abona impuestos. Con respecto a la gestión contable, el 92% implementa acciones para controlarla, aunque el 48% no cuenta con servicios de un profesional de la contaduría pública. En lo que respecta a la obtención de financiamiento, el 28% no ha solicitado préstamos. El 57% ha recurrido a entidades bancarias, el 29% ha obtenido préstamos informales de familiares y amigos, y el 14% ha acudido al mercado de los prestamistas conocidos como "gota a gota." En cuanto a las tasas de interés anuales, las instituciones bancarias reguladas por la Superintendencia Financiera cobran entre un 6% y un 10%, mientras que los prestamistas "gota a gota" superan el 20% anual. En relación al uso de los recursos obtenidos a través del financiamiento, el 63% se destina al pago de deudas y gastos corrientes como sueldos del personal, y el 13% se dirige hacia la ampliación y remodelación. Estos hallazgos sugieren que un manejo inadecuado de los datos financieros y el incumplimiento de las obligaciones fiscales formales pueden contribuir a la percepción de una situación financiera menos favorable en comparación con el año anterior en el 52% de los casos, junto con una disminución en las ventas del 48%.

Martínez (2019). En la tesis titulada: “El mercado de valores como alternativa de financiamiento para la Pyme de la provincia de Pichincha en el periodo 2014 – 2017”, La investigación tiene como propósito examinar el papel del Mercado de Valores como una opción de financiamiento para las Pequeñas y Medianas

Empresas en la provincia de Pichincha. El enfoque metodológico es de naturaleza no experimental, caracterizado por su diseño básico de investigación con una única variable y una orientación cuantitativa. En este contexto, se destaca que las Pequeñas y Medianas Empresas representan una pieza fundamental para el desarrollo y crecimiento de la economía ecuatoriana, contribuyendo no solo a la generación de empleo, sino también a la redistribución de recursos y la creación de riqueza. Sin embargo, estas empresas a menudo se enfrentan a desafíos en su búsqueda de financiamiento, ya que los montos proporcionados por el sistema financiero suelen ser limitados. La mayoría de las PYMES de la provincia de Pichincha se financian principalmente con recursos propios o a través de préstamos bancarios a tasas de interés elevadas y plazos cortos, lo que conlleva dificultades en su gestión financiera. Además, se ha explorado la adopción de nuevas tendencias de financiamiento, como el leasing, factoring, titularización de cartera, flujos futuros y financiamiento a través del mercado bursátil. No obstante, existen obstáculos adicionales más allá de los costos, como los montos de financiamiento relativamente bajos y los requisitos para llevar a cabo una emisión de valores, lo que ha limitado la participación de las PYMES en el Mercado de Valores.

Navarrete (2019) en su tesis titulada: “El financiamiento a las Pymes y el crecimiento económico del sector carrocero del cantón Ambato” realizada en Ecuador. La investigación tuvo como propósito principal evaluar la influencia del acceso al financiamiento en el crecimiento económico del sector carrocero en el cantón Ambato, con el fin de fomentar el desarrollo empresarial. La metodología empleada abarcó una revisión exhaustiva de la literatura existente, la recopilación de documentos pertinentes y un estudio de campo. En cuanto a la recolección de datos, se llevaron a cabo revisiones bibliográficas y encuestas utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario estructurado. Los resultados obtenidos indicaron que un 69% de las pequeñas y medianas empresas en el sector carrocero de Ambato se establecieron con recursos propios, mientras que el 31% dependió de préstamos otorgados por instituciones financieras privadas. Los fondos resultantes se destinaron en su totalidad a capital de trabajo, incluyendo la adquisición de materiales e insumos necesarios para la fabricación de carrocerías. Además, un 56% de los recursos se utilizó para invertir en maquinaria moderna que mejoró la

eficiencia en la producción de estructuras metalmecánicas carroceros, y el 44% restante se destinó a la construcción de nuevas instalaciones y equipos para aumentar la capacidad de producción. A pesar de los beneficios del financiamiento, los gerentes de estas empresas señalaron que las entidades financieras han limitado el acceso a créditos debido al tamaño de las empresas, la falta de garantías suficientes, plazos de pago limitados y la necesidad de contar con una sólida planificación financiera, entre otros requisitos rigurosos. Sin embargo, destacaron que el financiamiento adecuado desempeña un papel crucial en el fortalecimiento de las operaciones empresariales, la toma de decisiones futuras y la medición de indicadores clave como la liquidez, solvencia, productividad, gestión y rentabilidad, lo que resalta su importancia para el crecimiento económico y la sostenibilidad.

2.1.2. Nacionales

Pichihua (2020) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica - Oxapampa, 2019”. La metodología empleada para este estudio se basó en enfoques cualitativos, bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para la recopilación de datos, se aplicaron técnicas de revisión bibliográfica junto con herramientas como fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. El objetivo general de la investigación fue identificar oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como del caso específico de Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. en Villa Rica-Oxapampa, en el año 2019. Los resultados derivados del cuestionario aplicado al Gerente General de Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. revelaron que la empresa en cuestión se respalda mediante financiamiento proporcionado por terceros, específicamente de la Banca Formal, representada por el Banco de Crédito del Perú - BCP. El monto del financiamiento ascendió a S/. 50,000.00 (cincuenta mil soles) con una tasa de interés anual del 17.76%, equivalente al 1.48% mensual, y un plazo de devolución de 12 meses, clasificado como corto plazo. Estos fondos se asignaron principalmente al capital de trabajo, específicamente a la adquisición de mercancías, y se prevé que se reembolsarán mediante una porción de las ganancias generadas por las ventas. Como recomendaciones, se propone que la

empresa realice evaluaciones regulares, tanto internas como externas, para evitar complicaciones que puedan llevar al cierre de la empresa. Se sugiere que los microempresarios administren de manera eficaz los pasivos a corto plazo y cumplan puntualmente con los créditos obtenidos para la adquisición de mercancías proporcionadas por los proveedores. Además, se recomienda que Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. efectúe pagos oportunos de las cuotas para mantener un historial crediticio positivo y fortalecer su relación financiera con el banco. Otra sugerencia es que la empresa evalúe cuidadosamente los plazos de financiamiento para evitar incurrir en pagos de intereses durante un período prolongado. Se resalta la importancia de que parte de los fondos de financiamiento se utilice para la capacitación del personal, lo que podría contribuir a la mejora de la competitividad en el mercado de las micro y pequeñas empresas, con el consiguiente aumento de ingresos y ganancias.

Vera (2019) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora Franco E.I.R.L. – Chimbote, 2018”. La metodología seguida para este estudio se basó en un enfoque cualitativo que incorporó elementos bibliográficos, documentales y de estudio de caso. Para la recolección de información se utilizaron técnicas de revisión bibliográfica y herramientas como fichas bibliográficas, junto con un cuestionario de preguntas. El objetivo general de esta investigación se centró en la identificación de oportunidades de financiamiento que pudieran beneficiar tanto a las micro y pequeñas empresas en el ámbito nacional como al caso específico de Distribuidora Franco E.I.R.L. en Chimbote, en el año 2018. Los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al Titular Gerente de Distribuidora Franco E.I.R.L. revelaron que la empresa en análisis recurre al financiamiento proporcionado por terceros, en particular de la Banca Formal, representada por el Banco Scotiabank. El monto del financiamiento alcanzó los S/. 35,000.00 (Treinta y Cinco Mil Soles) con una tasa de interés anual del 17.64%, equivalente al 1.47% mensual, y un plazo de devolución de 12 meses, considerado a corto plazo. Estos fondos se destinaron principalmente al capital de trabajo, específicamente a la adquisición de mercancías. Como conclusión, se puede afirmar que las oportunidades para la empresa se centran en el acceso al financiamiento de terceros

para cubrir los costos asociados a sus operaciones. La formalidad de la empresa le permite acceder a la Banca Formal, lo que contribuye a mejorar su historial crediticio y cumplir con los requisitos requeridos. Al evaluar varias instituciones financieras, se pudo obtener la mejor tasa de interés y beneficios más atractivos. La empresa posee objetivos bien definidos a corto plazo, lo que le permite reducir costos y gastos y aumentar sus ganancias. La rotación eficiente de productos favorece su crecimiento. Se enfatiza que, sin acceso al financiamiento, una micro y pequeña empresa enfrentaría dificultades para gestionar sus deudas o mantener inventarios para cumplir con los pedidos, lo que convierte al crédito financiero en un recurso esencial para mantener el negocio en funcionamiento y mejorar la liquidez.

Lockuan (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Miranda y Hermanos S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2020”. El enfoque metodológico adoptado para esta investigación se caracterizó por ser cualitativo y se apoyó en recursos bibliográficos, documentales y un estudio de caso. Para recopilar la información necesaria, se emplearon técnicas de revisión bibliográfica, junto con herramientas como fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. El objetivo general de este estudio fue identificar las oportunidades de financiamiento que pudieran beneficiar tanto a las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como a Ferretería Miranda y Hermanos S.A.C. en Nuevo Chimbote, durante el año 2020. El análisis de los resultados obtenidos a partir del cuestionario aplicado al gerente de Ferretería Miranda y Hermanos S.A.C. revela que la empresa pudo acceder al financiamiento proporcionado por terceros, en particular, el Banco BBVA, que otorgó un crédito de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco mil soles). Este préstamo tuvo un plazo de pago de 12 meses, considerado a corto plazo, y se caracterizó por una tasa de interés mensual preferencial del 1.55%, equivalente al 18.60% anual, adecuada para la empresa. Es relevante destacar que estos fondos se destinaron en su totalidad a la adquisición de mercancías, respaldando el capital de trabajo de la empresa y generando ganancias que fortalecieron sus operaciones comerciales y competitividad en el mercado. La devolución del préstamo se llevará a cabo utilizando las ganancias generadas por las ventas durante el plazo

establecido. Como recomendaciones para la empresa, se propone considerar la posibilidad de contar con un asesor de créditos que brinde orientación y respuestas a posibles inquietudes relacionadas con futuros préstamos financieros. Además, se sugiere realizar un diagnóstico de las fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades que permita planificar adecuadamente para afrontar futuras deudas. Asimismo, combinar diferentes formas de financiamiento, como el financiamiento interno y externo, puede ayudar a preservar los recursos propios de la empresa y diversificar las fuentes de fondos disponibles.

Espinoza (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mibal S.R.L. – Chimbote, 2018”. La metodología empleada en este estudio se caracterizó por ser cualitativa y basarse en recursos bibliográficos, documentales y un enfoque de estudio de caso. Para la recopilación de datos, se aplicaron técnicas de revisión bibliográfica y se utilizaron herramientas como fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. El objetivo general de esta investigación consistió en describir las características del financiamiento en el sector del comercio en el contexto de las micro y pequeñas empresas en el Perú, con un enfoque específico en el caso de Inversiones Mibal S.R.L. en Chimbote durante el año 2018. Los resultados del cuestionario aplicado al Gerente General de Inversiones Mibal S.R.L. indican que la empresa ha obtenido financiamiento de terceros, particularmente a través de la Banca Formal, en este caso, el Banco de Crédito del Perú - BCP, otorgándole un préstamo de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles). Este préstamo presenta una tasa de interés anual del 18.24%, lo que equivale a un 1.52% mensual, y un plazo de devolución de 12 meses, lo que lo clasifica como un financiamiento a corto plazo. Estos fondos se destinaron al capital de trabajo, específicamente para adquisición de mercancías, lo que contribuyó al desarrollo y crecimiento de la empresa. La devolución de este préstamo se basa en una parte de las ganancias generadas por las ventas. En consecuencia, se recomienda a la empresa continuar obteniendo financiamiento de la Banca Formal, dado que ha demostrado ser una fuente que ofrece facilidades y tasas de interés razonables, siempre y cuando se cumplan los plazos de pago para evitar intereses moratorios. Adicionalmente, se sugiere a la empresa evaluar y solicitar la cantidad de financiamiento necesaria,

evitando solicitar montos excesivos que podrían resultar complicados de pagar en caso de imprevistos en la actividad empresarial. También se resalta la importancia del financiamiento como el motor impulsor de la economía empresarial. Por último, se plantea la idea de que la Banca Formal podría ofrecer asesoría a los microempresarios sobre la relevancia de la formalización de sus empresas, lo que le facilitaría el acceso al sistema bancario al cumplir con los requisitos necesarios para acceder a créditos.

Carrión (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020”. En esta investigación, se empleó una metodología cualitativa, que incluyó la revisión de fuentes bibliográficas, documentales y un enfoque de estudio de caso. Para la recolección de datos se aplicaron técnicas de revisión bibliográfica, junto con el uso de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. El objetivo general de este estudio fue identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de micro y pequeñas empresas en el ámbito nacional, con un enfoque particular en Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. en Nuevo Chimbote en el año 2020. Los resultados del cuestionario aplicado al Gerente General de Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. indican que la empresa ha aprovechado la oportunidad de obtener financiamiento, mostrando su formalidad y la solidez de su historial crediticio. En este caso, la empresa optó por un préstamo de la banca formal, específicamente del Banco Crédito del Perú. Este préstamo fue otorgado después de verificar que la empresa cumplía con los requisitos establecidos. La suma del préstamo fue de S/. 30,000.00, con una tasa de interés baja del 1.52% mensual, equivalente al 18.24% anual, y un plazo de devolución a corto plazo. Estos fondos se destinaron a la compra de mercaderías, lo que contribuyó a mejorar las operaciones comerciales y a mantener un historial crediticio favorable. Como recomendaciones, se sugiere que la microempresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. considere financiarse internamente para evitar el endeudamiento y, al mismo tiempo, genere mayores ingresos. Además, se propone recibir asesoramiento profesional de parte de los asesores de la banca formal para explorar los diversos productos financieros disponibles.

También se recomienda llevar a cabo un análisis de riesgos relacionados con los créditos financieros y cumplir con los compromisos de pago para mantener un historial crediticio sólido a largo plazo.

Zea (2020) en su tesis titulado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019”. El estudio se basó en una metodología cualitativa que amalgamó el análisis exhaustivo de fuentes bibliográficas y documentales, junto con un análisis de caso específico, centrado en Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. durante el año 2019. El objetivo principal de esta investigación fue la identificación de oportunidades de financiamiento que pudieran potenciar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, como del caso particular de esta empresa. Los resultados obtenidos resaltaron que una de las oportunidades clave para mejorar la situación financiera de la empresa fue la obtención de un préstamo de S/. 30,000.00, a una tasa de interés favorable, a través de la banca formal, con énfasis en el Banco de Crédito del Perú (BCP). Esta estrategia contribuyó de manera significativa al aumento de las utilidades. La empresa optó por un plazo de 12 meses para garantizar que la deuda se mantuviera en niveles manejables. El uso del préstamo se destinó al fortalecimiento del capital de trabajo, es decir, la adquisición de mercadería. El cumplimiento de los requisitos del banco permitió la construcción de un historial crediticio positivo, facilitando futuras solicitudes de préstamos. En síntesis, se subrayó la importancia de buscar financiamiento externo para impulsar el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, lo que a su vez puede aumentar su competitividad en el mercado. Se aconsejó a la empresa solicitar préstamos acordes a sus necesidades y capacidad de pago, con el propósito de mejorar su historial crediticio y consolidar su posición con las instituciones financieras.

Pastor (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. - Huarmey, 2019”. El enfoque metodológico empleado en este estudio se caracterizó por su orientación cualitativa, que abarcó el análisis de fuentes bibliográficas, documentales y un

minucioso estudio de caso. El propósito primordial de esta investigación consistió en la detección de oportunidades de financiamiento que pudieran potenciar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como, específicamente, en el caso de Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. en Huarmey durante el año 2019. Los hallazgos obtenidos pusieron de manifiesto que la empresa experimentó un beneficio notable gracias a múltiples oportunidades otorgadas por la banca formal, en virtud de su estricto cumplimiento de los requisitos establecidos. De manera especial, la obtención de un préstamo del Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto de S/. 25,000.00 con tasas de interés substancialmente reducidas y un historial crediticio robusto fue resaltado como un activo crucial. Los fondos adquiridos se destinaron a fortalecer el capital de trabajo de la empresa, destacando así la importancia de considerar el financiamiento como un motor para el crecimiento empresarial. Se sugirió encarecidamente a la empresa explorar nuevas estrategias de financiamiento, adquirir formación y asesoramiento financiero, combinar fuentes de financiamiento tanto internas como externas con el propósito de evitar un endeudamiento excesivo y buscar alternativas que ofrecieran tasas de interés ventajosas

Álvarez (2020) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019”. La metodología empleada en este estudio combinó enfoques cualitativos, con un énfasis en la investigación bibliográfica, documental y un minucioso análisis de caso. El propósito principal consistió en identificar las oportunidades de financiamiento que pudieran potenciar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, con un enfoque específico en el caso de Inversiones CFC S.A.C. en Tacna, durante el año 2019. Los resultados destacaron que esta empresa ha sabido aprovechar las oportunidades de financiamiento por parte de terceros, permitiendo alcanzar metas cruciales para mejorar su actividad económica. Ha recurrido al Banco de Crédito del Perú (BCP) para obtener un préstamo de S/. 38,000.00 con una tasa de interés del 18.84% anual (equivalente al 1.57% mensual), con un plazo de devolución de 12 meses, lo que se considera un enfoque a corto plazo. Estos fondos se destinaron al capital de trabajo, específicamente para adquirir mercaderías, y la devolución del préstamo se

realizará utilizando parte de las ganancias generadas por las ventas. En consecuencia, se llegó a la conclusión de que las micro y pequeñas empresas desempeñan un papel fundamental en el crecimiento económico, la generación de empleo y el dinamismo de la cadena productiva. Aunque el acceso al financiamiento es importante para su crecimiento, no es el único factor que garantiza su éxito. Por lo tanto, se sugiere que los empresarios determinen cuidadosamente su nivel máximo de endeudamiento y evalúen los costos efectivos. Además, se recomienda que Inversiones CFC S.A.C. busque capacitarse en temas de gestión y financiamiento para lograr sostenibilidad, competitividad y crecimiento en el mercado. Además, la empresa debería solicitar préstamos en función de sus necesidades empresariales y cumplir fielmente con sus obligaciones ante la banca. Es importante que continúe recurriendo al sistema formal bancario, ya que ofrece tasas de interés bajas que pueden generar mayores beneficios económicos para la empresa. Asimismo, se propone que Inversiones CFC S.A.C. trabaje en la fidelización de sus clientes, colaborando con sus proveedores en la organización y realización de capacitaciones para fortalecer sus relaciones comerciales.

2.1.3. Regionales

En el contexto regional previo, no se ha identificado ningún estudio o investigación que aborde la variable de interés ni que se enfoque en la misma unidad de análisis hasta la fecha.

2.1.4. Locales

Pasaca (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. – Juliaca, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. – Juliaca, 2021. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa G & G Pandia Distribuciones

E.I.R.L., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que al no contar con suficiente capital de financiamiento propio recurrió al financiamiento de terceros, es decir del Banco BBVA-Continental. Quien otorgo el crédito financiero a la empresa en estudios, la cantidad solicitado y aprobado es de 40.000 soles a una tasa de interés: 16.56% Anual, 1.38% Mensual, teniendo la oportunidad de elegir a mediano plazo (24 meses). Al estar constituido formalmente como persona jurídica, la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., cumplió con los requisitos solicitados por la banca formal BBVA-Continental, accediendo con facilidad al financiamiento crediticia a baja tasa de interés, a diferencia de las entidades financieras y las cajas municipales de ahorro y crédito la tasa de interés es alto. El uso del dicho crédito financiero fue utilizado en capital de trabajo, activos fijos y el mantenimiento de los medios de transporte de mercancías. Por lo tanto, se afirma que todo crédito financiero es una oportunidad para concretar las metas y las actividades de la empresa. Se propone que la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., siga solicitando crédito de los bancos formales, que ellos le brindan a bajas tasas de intereses, contando con un historial crediticio que le pueda permitir tener mejores ofertas de otras bancas. Se propone a la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., Capacitarse constantemente en: educación financiera, recibir asesoramiento financiero. antes, durante y después de un crédito financiero para optimizar el uso de instrumentos financieros. Se propone a la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., optar por las mejores alternativas de financiamiento que estén acorde con las tasas de intereses bajas y que sea beneficiosos para la empresa.

Vargas (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L. – Juliaca, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L. - Juliaca, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye que, para

poder llegar a los resultados y dar la conclusión, se realizó un cuestionario que fue elaborado para el Gerente de la empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L., y se llegó a los siguientes resultados, se ha obtenido la principal información, recurrieron a un financiamiento externo, el crédito fue obtenido de la siguiente Banca Formal Mi Banco y Scotiabank por un monto de S/. 70,000.00 con una tasa de interés anual de 20% y un 2.41% mensuales, fueron los que dieron las facilidades de poder solicitar el crédito, porque los requisitos que pidieron fueron accesibles por la empresa en estudio. El crédito fue utilizado para el capital de trabajo, la misión de la empresa es ofrecer los mejores productos y garantizar a los clientes que está optando por una de las mejores opciones al visitar la tienda y hacer la compra, también utilizo el crédito para mejorar el local, tiene el objetivo de agrandar el local y con el futuro ser uno de los mejores de la ciudad de Juliaca. Se propone a la empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L. que se debe utilizar el FODA para poder diagnosticar y poder definir las buenas estrategias para mejorar a la empresa económicamente. También analizar si es necesario solicitar un préstamo en futuro, analizar la capacidad de poder cancelar puntalmente el préstamo y así poder cuidar el historial crediticio. También se debe analizar minuciosamente el caso de la tasa de interés en cuanto al crédito porque no son las mismas, las entidades ofrecen con diferentes montos de intereses, esos intereses que puede convencer a la empresa. Para poder tomar estas decisiones sobre las fuentes del financiamiento externo, se tienen que hacer una buena inversión generando mayor beneficio y aumentar su crecimiento económico. Se propone a la empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L., tener mucho cuidado con el capital de trabajo, los inventarios de entradas y salidas debe ser monitorizada constantemente para poder cuidar el patrimonio de la empresa en estudio.

2.2.Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

La teoría del financiamiento se origina en la palabra "finanza," la cual tiene sus raíces en el término francés "finance," utilizado desde el siglo XIII. Este término estaba asociado al verbo "finer," derivado de "finir," que en esa época significaba "pagar." Originalmente, se utilizaba en el contexto de acuerdos económicos y se relacionaba con actividades financieras y comerciales, entre otras. Con el tiempo, el concepto de

finanzas ha evolucionado y se ha ampliado considerablemente, abarcando todas las actividades que involucran las unidades económicas en la actualidad. Esta evolución demuestra la amplitud y la importancia de las finanzas en diversos aspectos de la vida económica y empresarial, abarcando desde la gestión de recursos hasta la toma de decisiones financieras (Fajardo y Soto, 2018).

2.2.1.1. Tipos de financiamiento

Dentro de las opciones de financiamiento, se encuentran diversas alternativas que se adaptan a diferentes necesidades. En primer lugar, los préstamos a plazo son ideales cuando se pretende adquirir activos fijos, ya que brindan la posibilidad de pagar en cuotas a lo largo de un período determinado. Por otro lado, los préstamos transitorios resultan beneficiosos para resolver situaciones de emergencia o urgentes. También, las tarjetas de crédito ofrecen una forma conveniente de financiamiento, permitiendo realizar compras y pagarlas en cuotas. El arrendamiento financiero es una opción para adquirir activos sin realizar una inversión inicial significativa. En caso de enfrentar un retraso en el pago de un pedido grande, el factoraje se presenta como una alternativa al vender la deuda a una entidad crediticia y obtener el capital de forma más inmediata (The Bank of Nova Scotia, [SCOTIABANK], 2023). Es importante señalar que la mayoría de las empresas, en algún momento de su existencia, recurren al financiamiento y deben cumplir con los requisitos establecidos por la entidad financiera de acuerdo a su situación y necesidades específicas. El acceso a diversas opciones de financiamiento es fundamental para el crecimiento y la estabilidad financiera de las organizaciones.

2.2.1.2. Fuente de financiamiento

Las fuentes de financiamiento desempeñan un papel crucial en las unidades económicas, ya que su propósito radica en obtener los recursos necesarios para impulsar el desarrollo y la expansión de nuevos proyectos e inversiones. El objetivo final es generar ganancias económicas y contribuir al crecimiento general de la empresa. Estas fuentes de financiamiento pueden variar, abarcando desde el capital propio de los socios hasta préstamos externos otorgados por instituciones financieras (Torres et al., 2017). Es importante destacar que las fuentes de financiamiento pueden categorizarse en plazos cortos y largos, dependiendo de las necesidades y los objetivos financieros de la entidad. El acceso a una gama diversificada de fuentes de

financiamiento juega un papel fundamental en la capacidad de una empresa para alcanzar sus metas y prosperar en un entorno económico competitivo.

2.2.1.2.1. Interna

Dentro del ámbito del financiamiento interno, se identifican diversas fuentes de recursos. En primer lugar, las aportaciones de los accionistas al momento de constituir la sociedad representan una vía de financiamiento fundamental, ya que contribuyen con capital inicial para la empresa. Asimismo, las utilidades reinvertidas desempeñan un papel relevante, puesto que cuando los socios optan por no retirar sus ganancias, estas se reinvierten dentro de la empresa, fortaleciendo su posición financiera y respaldando futuros proyectos y operaciones. Además, la venta de activos fijos puede proporcionar una inyección adicional de capital cuando se decide deshacerse de activos que ya no son necesarios o relevantes para la operación. Estas fuentes de financiamiento interno constituyen una base sólida para respaldar el crecimiento y desarrollo de la empresa, al reducir la necesidad de recurrir a préstamos externos y aportar recursos desde el interior de la organización. La gestión eficiente de estas fuentes contribuye a fortalecer la estabilidad financiera de la empresa y a promover la inversión en nuevos proyectos.

2.2.1.2.2. Externa

La búsqueda de financiamiento externo se produce cuando una empresa no puede sustentar sus operaciones y proyectos únicamente con sus ingresos internos. Para satisfacer sus necesidades de capital, las organizaciones recurren a diversas opciones disponibles en el mercado financiero, como créditos comerciales ofrecidos por instituciones bancarias y no bancarias, líneas de crédito que proporcionan flexibilidad para cubrir gastos operativos y proyectos de inversión, la emisión de bonos como una forma de captar fondos de inversionistas, y la emisión de pagarés como una alternativa a corto plazo para financiar actividades comerciales. La selección de la fuente de financiamiento externo más adecuada dependerá de las circunstancias y las metas financieras específicas de la empresa, y es esencial considerar los términos, tasas de interés y plazos al tomar decisiones relacionadas con el financiamiento. Estas opciones brindan a las empresas la capacidad de obtener los recursos necesarios para su crecimiento y desarrollo, fortaleciendo así su posición en el mercado.

2.2.1.3.Importancia

El financiamiento desempeña un papel de gran relevancia en la gestión empresarial, tal como lo destacan Chagerben et al (2017). La toma de decisiones relacionadas con las inversiones internas de la empresa, independientemente de su tamaño o sector económico, es un factor crítico para impulsar el crecimiento y asegurar beneficios económicos sostenibles en el futuro. En muchas ocasiones, este enfoque estratégico conduce a la necesidad de buscar recursos financieros adicionales a través de entidades financieras. Estas instituciones desempeñan un papel crucial al proporcionar acceso a capital adicional, lo que permite a las empresas llevar a cabo proyectos, expandirse en el mercado y enfrentar desafíos financieros con éxito. La capacidad de tomar decisiones informadas y estratégicas sobre el financiamiento es fundamental para el desarrollo y la prosperidad de las unidades económicas en un entorno empresarial dinámico y competitivo.

2.2.1.4.Sistema de financiamiento

El sistema financiero representa un conjunto integral de instituciones y entidades que desempeñan un papel fundamental en el contexto económico, tal como destacan Cedeño-Alcívar y Bravo-Santana (2020). Este sistema es esencial para el éxito y el crecimiento de la economía, ya que brinda una amplia gama de opciones a disposición de empresas y personas naturales. Entre las principales participantes en este sistema se encuentran las instituciones financieras privadas, que ofrecen una variedad de servicios y soluciones financieras a sus clientes, así como las financieras cooperativas, que se basan en la cooperación y participación de sus miembros para alcanzar objetivos financieros comunes. Por otro lado, las instituciones financieras públicas también desempeñan un papel importante al proporcionar servicios financieros respaldados por el Estado. A través de la obtención de préstamos y financiamiento de estas entidades, las empresas pueden llevar a cabo inversiones significativas que estimulan la creación de empleo y contribuyen al desarrollo económico. La colaboración entre estas diversas instituciones fortalece el sistema financiero y fomenta el progreso económico a nivel local y nacional.

2.2.1.5.Costos de financiamiento

Las tasas de interés, según lo señalado por Durán et al. (2020), representan el costo asociado a la obtención de un préstamo, ya sea a corto plazo o a largo plazo. Estas

tasas de interés no solo cubren el monto principal del préstamo, sino que también incorporan los costos adicionales relacionados con trámites legales e impuestos. La necesidad de acceder a financiamiento surge en muchos casos debido a la falta de liquidez de la empresa, lo que hace imperativo buscar fuentes externas de capital para mantener la operación de la empresa en curso. Es importante destacar que estas tasas de interés pueden variar significativamente de una entidad financiera a otra, así como de cajas de ahorro o cooperativas, lo que resalta la importancia de evaluar y comparar diferentes opciones para obtener el financiamiento más adecuado para las necesidades de la empresa. El entendimiento de estas tasas y costos asociados es esencial para tomar decisiones financieras informadas y estratégicas.

Tasa de Interés

Este costo, representa la contraprestación económica que debe abonar cualquier individuo o entidad, ya sea persona natural o jurídica, al solicitar un préstamo. Es una compensación financiera que aquellos que requieren fondos a través de un crédito deben pagar a los prestamistas o instituciones financieras. Además, este concepto se aplica cuando se decide posponer el consumo actual para destinar recursos a algún tipo de ahorro, o cuando los accionistas que aportan capital social buscan una compensación a través de dividendos. El monto de interés a pagar dependerá de múltiples factores, incluyendo las condiciones del préstamo, la cantidad de dinero solicitada y el período de tiempo durante el cual se utilicen los fondos. Comprender y evaluar estas tasas de interés es esencial al tomar decisiones financieras y de inversión informadas.

2.2.1.6. Estrategias de financiamiento

La estrategia de financiamiento es un componente esencial en la gestión de las unidades económicas, ya que implica la definición de métodos y enfoques que deben seguirse para garantizar el financiamiento exitoso de los planes y proyectos de una empresa. Este proceso comienza con la planificación financiera, donde se establecen estrategias a corto y largo plazo, permitiendo que la empresa respalde sus inversiones y desarrolle sus operaciones de manera eficaz. Además, la creación de estrategias financieras efectivas se convierte en un factor determinante para el éxito en el mundo empresarial, ya que permite a la empresa aprovechar oportunidades de crecimiento y mantener su competitividad en el mercado. Las estrategias de financiamiento deben

estar en constante evolución y adaptarse a las necesidades cambiantes de la empresa y las condiciones del mercado, lo que las convierte en una herramienta fundamental para la toma de decisiones financieras informadas y exitosas (Villegas, 2020).

2.2.1.7. Plazos de financiamiento

Para los autores Torres et al. (2017) mencionan que existen los siguientes plazos de financiamiento, como son:

2.2.1.7.1. Corto plazo:

Las fuentes de financiamiento a corto plazo se refieren a acuerdos financieros o compromisos que tienen un plazo de vencimiento igual o inferior a un año, como los préstamos personales u otras formas de financiamiento de rápida adquisición. Una de las principales ventajas de este tipo de financiamiento es la agilidad en el acceso a los fondos, lo que resulta especialmente útil en situaciones de urgencia o necesidades financieras inmediatas. Además, en muchas ocasiones, no se requiere proporcionar garantías o avales para obtener este tipo de financiamiento, lo que facilita aún más su obtención. La flexibilidad en cuanto a la duración de estos acuerdos brinda a las empresas y particulares la posibilidad de adaptar sus necesidades financieras a corto plazo, lo que puede resultar fundamental en la gestión de su flujo de efectivo y operaciones comerciales.

2.2.1.7.2. Largo plazo

Las fuentes de financiamiento a largo plazo representan una alternativa que contrasta con el financiamiento a corto plazo, ya que implican un período de devolución de préstamos que excede un año. Estos tipos de financiamiento se utilizan principalmente para respaldar proyectos de mayor envergadura en una empresa. Ejemplos de estas fuentes incluyen créditos y bonos. Las deudas a largo plazo se establecen con la intención de brindar estabilidad financiera a largo plazo, lo que resulta fundamental para el futuro de la organización. La adopción de deudas a largo plazo aporta una mayor capacidad de financiamiento en comparación con las deudas a corto plazo. Al tomar en consideración diversos factores, como el vencimiento de los préstamos, el tamaño del préstamo, el costo del capital y el riesgo financiero del préstamo, se pueden evaluar las ventajas y desventajas de esta opción. Entre las ventajas se encuentra la flexibilidad para modificar y renegociar los contratos, lo que brinda adaptabilidad a las circunstancias cambiantes. Sin

embargo, es importante destacar que las tasas de interés suelen ser más altas en comparación con las deudas a corto plazo, lo que puede generar un mayor desembolso de capital debido a la amortización más prolongada de los préstamos.

2.2.1.8. Requisitos de financiamiento

Los requisitos necesarios para acceder a un financiamiento, de acuerdo a la investigación realizada y a la información proporcionada por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA, 2023), incluyen una serie de documentos y declaraciones que deben ser completados y entregados al banco. Estos requisitos abarcan una Solicitud de Préstamo Comercial debidamente llenada y firmada, la copia del Documento Nacional de Identidad (DNI), el Certificado de Vigencia de Poderes, el Balance de Situación y el Estado de Ganancias y Pérdidas de los últimos tres meses, así como el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas de los últimos dos años. También se requiere la Declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3.a Categoría de los últimos dos años, los seis últimos pagos de Impuesto General a las Ventas (IGV) a Sunat en el caso del Régimen General, un Flujo de Caja proyectado para el período del préstamo, una Declaración Confidencial de Patrimonio, y un Balance de Apertura en el caso de empresas con menos de dos años de funcionamiento. Cumplir con estos requisitos resulta fundamental para solicitar un préstamo, y es importante considerar que estos pueden variar según la entidad financiera.

2.2.2. Teoría de empresa

Conforme transcurren los años, las empresas adaptan y ajustan sus actividades económicas y procesos de producción. Según las investigaciones de García (2021), esto se enmarca dentro del cuerpo doctrinal de las ciencias económicas y empresariales. Esta evolución del cuerpo teórico de la economía empresarial se alinea con los nuevos avances en el campo de la microeconomía. En su conjunto, se plantean enfoques renovados que se centran en una interpretación económico-institucional de la empresa, así como en el desarrollo de modelos teóricos que respaldan los conocimientos actuales. Estos enfoques no solo buscan aclarar y describir los procesos empresariales, sino también explicar y dar forma a ellos. Esta evolución nos permite comprender y estudiar el papel desempeñado por los productores de bienes y servicios en la economía, brindando una visión más completa y actualizada de cómo operan las empresas en el entorno económico actual.

2.2.2.1.Objetivos

Los objetivos desempeñan un papel fundamental en el funcionamiento de una empresa, ya que actúan como guías esenciales que marcan el camino hacia un desarrollo exitoso. La definición clara de los objetivos es crucial, ya que sin un enfoque preciso, es difícil alcanzar los resultados deseados. Las empresas se establecen con metas y propósitos específicos, con el fin de unir esfuerzos para lograr esos objetivos en un marco de tiempo determinado, lo que implica una gestión eficiente de la organización. Estos objetivos están intrínsecamente relacionados con la misión y visión de la empresa, ya que representan el camino hacia la realización de la misión y la concreción de la visión a largo plazo de la organización. Establecer y seguir estos objetivos es esencial para asegurar el éxito y el crecimiento sostenible de la empresa en un entorno empresarial competitivo y en constante evolución (Arguello et al., 2020).

2.2.2.2.Característica

Las empresas poseen características fundamentales que definen su naturaleza y funcionamiento en el entorno económico. Estas características esenciales abarcan desde la satisfacción de necesidades y la búsqueda de beneficios económicos, hasta la importancia del trabajo en equipo para su éxito. Además, en el mercado, la información fluye de manera eficiente y los precios juegan un papel central en la coordinación de actividades económicas. Se debe diferenciar claramente entre el mercado y la empresa como dos instituciones distintas, y la estructura de capital no tiene un papel determinante en el funcionamiento de la compañía. En esta perspectiva, se utiliza una definición estática que no considera el tiempo como una variable significativa. No obstante, no se aborda de manera explícita la función empresarial y no se presta una atención relevante a quién posee la propiedad, lo que resulta en una falta de distinción entre posesión y dirección. Asimismo, la dimensión corporativa no se considera de manera sobresaliente, y el factor dispositivo no se basa en precios. La separación entre propiedad y dirección no da lugar a la generación de precios. Estas características son de suma importancia para comprender la dinámica empresarial y su relación con el entorno económico en constante cambio (García, 2021).

2.2.2.3. Tipos

En el contexto peruano, es esencial tener en cuenta que se encuentran disponibles diversos tipos de empresas, y estas se clasifican en cinco categorías según su estructura societaria. Estas categorías varían en función de la cantidad de accionistas o socios que las integran. En primer lugar, tenemos la Sociedad Anónima (S.A.), que requiere un mínimo de 2 socios, sin un límite máximo establecido. La Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.) se compone de al menos 2 socios y un máximo de 20. La Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.) incluye entre 2 y 20 socios. Por otro lado, el Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.) es una forma empresarial con un único socio. Finalmente, la Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.) se caracteriza por contar con un mínimo de 750 accionistas. La elección de un tipo de empresa específico depende en gran medida de las características y la organización deseada. Es importante destacar que cada una de estas estructuras tiene sus propias particularidades, con órganos de gobierno y requisitos específicos, conforme a lo establecido en la Ley General de Sociedades (Ley 26887, 1997). La diversidad de opciones brinda a los emprendedores la flexibilidad necesaria para seleccionar la forma legal que mejor se adapte a sus necesidades y objetivos empresariales. Además, es esencial tener en cuenta que estas clasificaciones facilitan la toma de decisiones informadas al momento de crear una empresa en Perú (Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT, 2023)

2.2.2.4. Clasificación

La clasificación de las unidades económicas se basa en varios criterios, entre los cuales el tamaño es uno de los más relevantes. Según este factor, las empresas se pueden dividir en tres categorías: a) Microempresas, que se caracterizan por tener ventas anuales de hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT); b) Pequeñas empresas, cuyas ventas oscilan entre 150 y 1700 UIT anuales; c) Medianas empresas, con ventas que van desde 1700 UIT hasta 2300 UIT. Para identificar en cuál de estas categorías se encuentra una empresa, es posible utilizar las declaraciones juradas anuales, donde se registran los ingresos anuales. Además de la clasificación según el tamaño, también es importante considerar el origen del capital, que divide a las empresas en públicas y privadas. Las empresas públicas son de propiedad estatal y están bajo la gestión de funcionarios gubernamentales. En contraste, las empresas

privadas son propiedad de particulares y operan con fines de lucro, contribuyendo al desarrollo del país a través de impuestos y generando beneficios para la sociedad en general (Trigoso, 2019).

2.2.3. Teoría de mype

La creación de organizaciones legales, como las empresas, es una respuesta histórica a las crisis económicas y a la evolución de las necesidades comerciales. Como destacan Rodríguez-Mendoza & Avilés-Sotomayor (2020), en sus orígenes, las empresas se centraban en sectores como la manufactura textil, el transporte y la industria metalúrgica, desempeñando un papel crucial en la recuperación económica durante momentos de crisis. A medida que el tiempo avanzaba, el espectro de actividades empresariales se amplió, incorporando tanto la compraventa de bienes como la prestación de servicios. En el siglo XX, las empresas medianas y pequeñas experimentaron un notable crecimiento, consolidándose como actores clave en el suministro de productos y servicios, lo que contribuyó al desarrollo económico y a la diversificación de la industria.

2.2.3.1. Características

De acuerdo con la Ley que modifica diversas leyes para impulsar la inversión, fomentar el desarrollo productivo y estimular el crecimiento empresarial, emitida por el Congreso de la República del Perú (2013), se establece una clasificación esencial de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Mipymes) basada en sus niveles de ventas anuales. La Microempresa abarca aquellas cuyas ventas anuales no exceden el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). En contraste, la Pequeña Empresa se caracteriza por ventas anuales que superan las 150 UIT y no superan el monto máximo de 1700 UIT. Por último, la Mediana Empresa comprende ventas anuales que superan las 1700 UIT y no exceden el monto máximo de 2300 UIT. Cabe destacar que cada dos años, el incremento del monto máximo de ventas anuales para estas categorías de Mipymes puede ser determinado mediante un decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción. Esta regulación busca fomentar la igualdad de oportunidades tanto en entidades públicas como privadas, estimulando el desarrollo y crecimiento equitativo de las Mipymes en el país.

2.2.3.2.Importancia

Es importante destacar que la toma de decisiones relacionadas con la inversión en activos es crucial para cualquier empresa, independientemente de su tamaño. Los propietarios o administradores deben considerar cuidadosamente dónde y cuánto invertir, centrándose en aquellos activos que tienen el potencial de generar ganancias significativas en el futuro. Para lograr el éxito en la unidad económica, es esencial contar con un sólido plan de inversión respaldado por un riguroso control y seguimiento de los activos, lo que asegurará que los recursos se utilicen de manera eficiente y estratégica. Estas decisiones también deben estar alineadas con los objetivos de crecimiento y desarrollo a largo plazo de la empresa, lo que contribuirá a su sostenibilidad y prosperidad en el mercado (Chagerben et al., 2017).

2.2.3.3.Ley 30056

De acuerdo con la Ley emitida por el Congreso de la República del Perú (2013), que modifica diversas normativas para facilitar la inversión, fomentar el desarrollo productivo y estimular el crecimiento empresarial, se establece un marco legal con el propósito fundamental de impulsar la competitividad, formalización y desarrollo de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Mipymes). Esta legislación busca la creación de políticas de alcance general y la implementación de instrumentos de apoyo y promoción, con el fin de fomentar la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados nacionales e internacionales, y otras estrategias que impulsen el emprendimiento, mejorando la organización empresarial y promoviendo el desarrollo sostenido de estas unidades económicas. La Ley, promulgada el 2 de julio de 2013 y publicada en el Diario Oficial N° 498461, persigue fortalecer el entorno empresarial y contribuir al crecimiento económico del país, brindando oportunidades y beneficios a las Mipymes en su búsqueda de competitividad y sostenibilidad.

2.2.3.4.Ley 28015

De acuerdo con el Congreso de la República del Perú (2013), esta ley establece un propósito fundamental, el cual se puede definir como la promoción de la competencia, la formalización y el avance de las Micro y Pequeñas Empresas (Mype) en busca de aumentar el empleo sostenible, mejorar su rendimiento y rentabilidad, incrementar su contribución al Producto Bruto Interno (PBI), impulsar la expansión de las actividades comerciales tanto a nivel nacional como en el ámbito de las exportaciones, y, por último, contribuir de manera significativa a la recaudación

tributaria. En este sentido, la legislación busca fortalecer el entorno empresarial y económico, fomentando el crecimiento y desarrollo de las Mype en diversos aspectos, lo que, a su vez, tiene un impacto positivo en la economía del país al generar empleo, impulsar la producción, estimular las exportaciones y aumentar los ingresos fiscales. La ley, regida por la Ley N° 28015 de 2003, tiene como objetivo principal contribuir al progreso económico y social de las Mype, fomentando su competitividad y su papel en el escenario económico nacional.

2.2.4. Teoría de comercio

Según el informe de COMEXPERU (2020), se hace hincapié en que la actual coyuntura de crisis, tanto en términos sanitarios como políticos, tiene un impacto significativo en todos los sectores económicos de nuestro país. En el año 2019, el crecimiento económico fue del 2.16%, una cifra que se situó por debajo de las estimaciones previas. Sin embargo, a pesar de este contexto desafiante, el sector del comercio, que representa el 10.2% del Producto Bruto Interno (PBI), demostró su resiliencia y se mantuvo como un mercado atractivo tanto para el consumo como para la inversión privada. Este sector logró un crecimiento del 3%, según los datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadística e Informática. A pesar de las dificultades, el comercio sigue siendo una parte fundamental de la economía peruana, contribuyendo de manera significativa al crecimiento y desarrollo económico del país, además de ofrecer oportunidades para la inversión y el consumo.

2.2.4.1. Características

Según Editorial Grudemi (2017), las características esenciales de la actividad comercial son las siguientes:

- El comercio es una práctica ancestral que se ha arraigado en la historia, y el intercambio de bienes ha desempeñado un papel crucial en la economía y el suministro de las comunidades a lo largo del tiempo.
- Se trata de un pilar fundamental en la economía de una nación o región, dado que una parte significativa de su prosperidad y riqueza depende en gran medida de esta actividad.
- No es imprescindible contar con una estructura empresarial formal para participar en el comercio, ya que este puede iniciarse con cualquier transacción de compra y venta, desde pequeñas interacciones hasta operaciones más amplias.

- El alcance del comercio es amplio, abarcando tanto transacciones locales como internacionales, a través de la importación y exportación de bienes y servicios. Esta versatilidad permite que la actividad comercial tenga un impacto en diversas escalas, desde la economía local hasta el mercado global, lo que le confiere un papel diverso y de influencia en la sociedad y la economía.

2.2.4.2.Importancia

Según Máxima (2020), el comercio representa un rol esencial en el progreso económico y social de las naciones. A continuación, se exponen algunas de las razones destacadas que subrayan su significado:

- La creación de puestos de trabajo es fomentada por el comercio en una amplia gama de sectores, incluyendo desde el ámbito minorista y mayorista hasta el transporte y la logística. Esta dinámica desempeña un papel significativo en la disminución de la tasa de desempleo y en la mejora de la calidad de vida de los individuos.
- El crecimiento económico se ve impulsado por el comercio, ya que este facilita el intercambio de productos y servicios, generando así un estímulo para la producción y la expansión de la actividad económica. Las empresas, gracias al comercio, tienen la oportunidad de incursionar en mercados nuevos, ampliar su presencia y experimentar un incremento en sus ganancias.
- El comercio promueve un aumento en la productividad al incentivar la competencia entre las empresas, lo que a su vez estimula la mejora de la eficiencia y la eficacia de sus operaciones. En un entorno comercial altamente competitivo, las empresas se ven impulsadas a innovar, optimizar sus procedimientos y proporcionar productos y servicios de alta calidad para poder mantenerse y prosperar.
- El comercio amplía el acceso de los consumidores a una diversidad de bienes y servicios, provenientes de diversas partes del mundo. Esto les brinda la posibilidad de atender sus necesidades y preferencias de manera más variada y, en muchos casos, a precios más competitivos.
- La transferencia de conocimientos y tecnología es una faceta fundamental del comercio internacional. Este proceso implica compartir saberes y avances tecnológicos entre naciones. Las empresas pueden beneficiarse al adquirir las

mejores prácticas y adoptar innovaciones tecnológicas para incrementar su eficiencia y competitividad.

- El comercio actúa como un incentivo para atraer inversiones extranjeras, ya que las empresas buscan oportunidades en mercados exitosos y la expansión de su base de clientes. Estas inversiones no solo crean empleo, sino que también impulsan el crecimiento económico y contribuyen al desarrollo de infraestructuras y servicios en las regiones donde se establecen.

2.2.4.3. Tipos

En el ámbito del comercio, se encuentra una diversidad de tipos, siendo esencial distinguir inicialmente entre dos de ellos: el comercio minorista, también llamado comercio al por menor, y el comercio mayorista. El comercio minorista se caracteriza por la venta directa de productos individuales o en pequeñas cantidades a los consumidores finales. Este tipo de comercio abarca tiendas locales, boutiques y supermercados, donde los clientes pueden adquirir de manera conveniente y accesible los productos necesarios para su uso personal. Por otro lado, el comercio mayorista se enfoca en vender productos a otros comerciantes, minoristas o intermediarios. Estos comerciantes mayoristas operan a gran escala y tienen la capacidad de ofrecer precios más competitivos a sus clientes. Su principal objetivo es abastecer a los minoristas y garantizar la disponibilidad de productos en el mercado. Ambos tipos de comercio desempeñan un papel crucial en la economía, ya que el comercio minorista atiende directamente las necesidades de los consumidores finales, mientras que el comercio mayorista facilita la distribución eficiente de productos entre diversos actores comerciales. Es relevante destacar que estos dos tipos de comercio no son excluyentes entre sí, dado que a menudo colaboran para satisfacer las demandas del mercado. La relación entre los comerciantes minoristas y mayoristas es simbiótica, ya que los primeros dependen de los productos suministrados por los segundos para ofrecer variedad y disponibilidad a los consumidores. Esta cooperación contribuye al equilibrio del mercado y al acceso a una amplia gama de productos (Uriarte, 2021).

2.2.4.4. Objetivo

Según Brainly (2017) expone que el comercio persigue la circulación de bienes con el propósito de obtener beneficios. Se trata de una actividad de

intermediación entre productores y consumidores que busca la realización rentable del intercambio. En este proceso, se agiliza la circulación de bienes, permitiendo a los productores cambiar sus productos con los comerciantes, quienes, a su vez, realizan el intercambio con los consumidores. El sector del comercio desempeña un papel significativo en el desarrollo y crecimiento económico de los países, al contribuir a una utilización más efectiva de los recursos a través de la distribución de bienes y servicios. Además, el comercio tiene un impacto positivo en la reducción de la pobreza, ya que genera nuevas oportunidades de empleo y disminuye los precios de los productos y servicios, beneficiando en particular a los consumidores de bajos recursos, especialmente en el caso de productos alimenticios. De esta manera, el comercio no solo promueve el crecimiento económico, sino que también tiene un efecto directo en la mejora de la calidad de vida de las poblaciones al ofrecer mayores posibilidades de empleo y un acceso más asequible a productos esenciales.

2.2.5. Descripción de la empresa

La razón social de la empresa es estudio es Grupo Parbe S.A.C., con RUC, 20610064290, teniendo como actividad: Venta de materiales de construcción, además se menciona que tiene como dirección: Jr. 09 de octubre N° 278. Urb. 09 de octubre (a dos cuadras del Colegio Fernando Stahl) Juliaca – San Román – Puno.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

El financiamiento es el procedimiento mediante el cual tanto individuos como empresas pueden obtener acceso a recursos financieros, con la finalidad de llevar a cabo proyectos recién concebidos o expandir iniciativas ya en funcionamiento. En su mayoría, los recursos financieros provienen de instituciones bancarias, prestamistas particulares o inversores familiares. A nivel internacional, es común que el financiamiento provenga de organizaciones como el Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial o de naciones extranjeras directamente (Hernández, 2021).

2.3.2. Definición de empresa

Estas organizaciones se centran principalmente en proporcionar bienes o servicios en respuesta a la demanda de los clientes, generando beneficios a partir de esta actividad.

Son empresas que operan con el propósito de generar ingresos a través del intercambio de productos y servicios (Real Academia Española, 2021).

2.3.3. Definición de mype

Las micro y pequeñas empresas se definen como entidades económicas formadas por individuos o entidades legales con el propósito de extraer, transformar, producir y comercializar productos o servicios, siguiendo las diferentes estructuras y modalidades de gestión empresarial establecidas por la legislación en vigor (INEI, 2016).

2.3.4. Definición de comercio

El comercio se define como una actividad económica que involucra el intercambio de bienes y/o servicios entre dos o más partes con el objetivo principal de obtener ganancias. Esta práctica comercial ha existido a lo largo de la historia y desempeña un papel esencial en el funcionamiento de las economías a nivel global. El comercio no solo implica la compra y venta de productos, sino que también puede abarcar aspectos como la distribución, el marketing y la logística para garantizar que los bienes y servicios lleguen a los consumidores de manera eficiente (Navarro, 2021).

2.4. Hipótesis

La aplicación de hipótesis en una investigación no es necesaria en todos los casos, especialmente en estudios cualitativos con un diseño no experimental de naturaleza descriptiva. La necesidad de formular hipótesis se relaciona con la capacidad de predecir datos específicos, como el índice de inflación en un país durante un período determinado. No obstante, en investigaciones cualitativas, el enfoque se centra en la comprensión, descripción y análisis de fenómenos, lo que puede prescindir de la formulación de hipótesis cuantitativas. La elección de utilizar hipótesis o no depende en gran medida de la naturaleza y los objetivos particulares de la investigación (Hernández y Mendoza, 2018).

III. METODOLOGÍA

3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación

- **Nivel**

La investigación se llevará a cabo en un nivel descriptivo, centrándose en la descripción minuciosa y detallada de los aspectos más relevantes de la variable de estudio en las unidades de análisis seleccionadas. Este enfoque permitirá examinar, analizar y presentar con profundidad las características y particularidades fundamentales de la variable en cada una de las unidades de análisis, ofreciendo una comprensión más completa y detallada de los elementos clave involucrados en el estudio.

- **Tipo**

La metodología de investigación seleccionada corresponde a un enfoque cualitativo, que se centra en la descripción detallada y contextual de las características de la variable dentro de cada unidad de análisis. Este enfoque permite explorar y comprender en profundidad las cualidades, contextos y matices asociados a la variable, brindando una visión más amplia y rica de los aspectos relevantes en el análisis de cada unidad, lo que posibilita una comprensión más holística y detallada de los elementos clave del estudio.

- **Diseño**

El diseño de la investigación estará caracterizado por ser no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Este enfoque permitirá abordar el estudio desde una perspectiva que no incluye la manipulación directa de variables, centrándose en la descripción minuciosa y detallada de los fenómenos investigados, apoyándose en fuentes bibliográficas y documentos relevantes. Además, se analizarán casos específicos que ofrecerán una comprensión más profunda y contextualizada de los temas abordados, lo que enriquecerá la amplitud y el enfoque de la investigación.

3.2. Población y muestra

- **Población**

La población bajo estudio abarca la totalidad de las pequeñas empresas establecidas en el territorio peruano. Este grupo incluye a todas las organizaciones comerciales de tamaño reducido que operan en diversos sectores y regiones dentro del país. El análisis

y comprensión de este amplio espectro de pequeñas empresas proporcionará una visión representativa y diversa de la dinámica empresarial en el contexto económico peruano, permitiendo así la obtención de conclusiones más completas y generalizables.

- **Muestra**

El objeto de análisis se encuentra en la empresa de estudio Grupo Parbe S.A.C., la cual se presenta como el foco principal de esta investigación. Este caso específico ofrece una oportunidad única para comprender y analizar en profundidad las prácticas, estrategias y dinámicas operativas dentro de la mencionada organización. El estudio detallado de Grupo Parbe S.A.C. permitirá obtener un conocimiento detallado y contextualizado que enriquecerá la comprensión de las dinámicas empresariales y estratégicas específicas del sector al que pertenece.

3.3. Variables. Definición y Operacionalización

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	La financiación se considera la piedra angular a través de la cual las organizaciones, personas y hasta países pueden llevar a cabo proyectos, ampliar iniciativas ya en marcha o atender requerimientos específicos mediante la utilización de recursos financieros disponibles. Esta perspectiva resalta la importancia de los recursos económicos en la capacidad de llevar a	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	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No ()

	cabo proyectos (Scotiabank, 2023).		Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()
--	------------------------------------	--	------------------------------------	---

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

- Técnicas

Para obtener información detallada sobre los resultados, se emplearán diversas metodologías, entre las que se incluyen la revisión bibliográfica, entrevistas a profundidad y debates sobre las oportunidades. Este enfoque metodológico diverso se ha seleccionado con el objetivo de captar una gama amplia de información, integrando la perspectiva teórica con experiencias concretas y discusiones entre expertos. La revisión de fuentes bibliográficas proporcionará una base teórica sólida, mientras que las entrevistas permitirán explorar a fondo las opiniones y experiencias directas de individuos relevantes.

- Instrumentos

Se utilizarán fichas bibliográficas como herramienta complementaria al aplicar un cuestionario estructurado con preguntas cerradas para recabar la información requerida. Esta estrategia diversificada de recopilación de datos tiene como objetivo integrar datos de fuentes especializadas junto con respuestas directas proporcionadas por los participantes, permitiendo una visión más completa y detallada del tema en estudio.

3.5. Método de análisis de datos

En la fase de recopilación de datos, se hará uso de diversas fuentes de información con el propósito de recabar datos esenciales, lo que a su vez posibilitará la formulación de conclusiones y el análisis de los resultados, contribuyendo así a la obtención de las conclusiones que surgirán a lo largo de la investigación. La ejecución del análisis descriptivo se ajustará a los objetivos planteados en el estudio, lo que permitirá avanzar de manera sistemática y enfocada en la obtención de hallazgos relevantes y la construcción de un marco sólido para la investigación.

- Se tiene previsto el uso de recursos disponibles en línea y documentos bibliográficos con el propósito de alcanzar el primer objetivo delineado en esta investigación. Esta estrategia se orienta hacia la obtención de información relevante y fundamentada que respalde el logro de los objetivos específicos del estudio. El acceso a recursos en línea y la revisión de literatura bibliográfica se han considerado como un enfoque valioso para contextualizar y respaldar la investigación.
- La empresa Grupo Parbe S.A.C. será el foco de una indagación detallada en cuanto a su financiamiento, abordando de manera específica el cumplimiento del segundo objetivo establecido en esta investigación. Se explorará y analizará minuciosamente cómo la empresa gestiona su financiamiento para lograr los resultados previstos en el marco de este objetivo específico del estudio.
- Con el objetivo específico número tres, se realizará un análisis detallado de los resultados obtenidos. A partir de este análisis, se diseñarán estrategias de financiamiento con el propósito de potenciar y mejorar las capacidades financieras de la empresa Grupo Parbe S.A.C. Esto incluirá la identificación de opciones de financiamiento que puedan impulsar el crecimiento y desarrollo económico de la empresa.

3.6.Aspectos éticos

Según lo estipulado en el Código de Ética para la Investigación V005 de la Uladech Católica, aprobado mediante la resolución N° 0865-2022-CU-ULADECH Católica, con fecha del 22 de agosto de 2022, se establece como obligación fundamental considerar los siguientes principios éticos en todas las investigaciones realizadas en el ámbito de la Uladech.

Protección a las personas: En el transcurso de este estudio, se ha garantizado la salvaguardia de los individuos en todas las fases de la investigación, preservando su identidad, confidencialidad y privacidad. Es importante señalar que el propósito de la investigación no ha expuesto a los participantes a riesgos. Además, se ha promovido la participación libre y voluntaria, manteniendo en todo momento el respeto por sus derechos fundamentales. El protocolo y el diseño de la investigación se han orientado a mantener un entorno seguro y ético para todos los involucrados, priorizando en todo momento su bienestar y protección.

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas involucradas en las actividades de investigación tienen el derecho fundamental de estar debidamente informadas acerca de los objetivos y metas que guían el estudio en el que colaboran o en el que potencialmente participarán. Este derecho no solo abarca la información sobre el propósito de la investigación, sino también la libertad de tomar una decisión informada y autónoma acerca de su participación en dicho estudio. Es crucial asegurar que se les brinde no solo una comprensión clara de los propósitos de la investigación, sino también la oportunidad de ejercer su libertad de elección de forma completamente voluntaria y consciente.

Beneficencia y no maleficencia: El cuidado del bienestar es una prioridad, garantizando que los hallazgos de la investigación no generen ni generará daño ni efectos adversos. Por el contrario, se busca que estos resultados no solo beneficien a aquellos involucrados en actividades económicas, sino que también contribuyan significativamente a mejorar sus habilidades y enfoques financieros, promoviendo así un mayor bienestar general para estas personas. Esta investigación aspira a ser una herramienta que fomente el desarrollo económico y mejore la calidad de vida a través de prácticas financieras más eficientes y beneficiosas.

Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad: Es esencial que toda investigación otorgue 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 planteados. En ese sentido, resulta crucial implementar medidas preventivas para evitar daños, así como diseñar acciones planificadas destinadas a reducir los efectos adversos. Además, se requiere tomar medidas preventivas adicionales con el propósito de evitar cualquier tipo de perjuicio o impacto negativo.

Justicia: Durante todo el desarrollo de la investigación, se ha mantenido un trato equitativo y justo para todos los involucrados, no solo en el transcurso del estudio, sino también en lo referente a la obtención de los resultados. Se ha procurado que todos los participantes tengan acceso a la información generada, garantizando la transparencia y la igualdad en el acceso a los hallazgos y conclusiones de la investigación.

Integridad científica: La integridad y la rectitud no solo deben regir el quehacer científico del investigador, sino también extenderse a sus responsabilidades en la enseñanza y su desempeño profesional. La integridad del investigador adquiere una relevancia excepcional cuando, en cumplimiento de los códigos éticos de su profesión, se analizan y comunican posibles daños, riesgos y beneficios que podrían impactar a los participantes en un estudio. Asimismo, es imperativo mantener la integridad científica al transparentar cualquier conflicto de interés que pueda influir en el curso de una investigación o en la divulgación de sus resultados. Esta integridad se convierte en un pilar fundamental que garantiza la transparencia y la confianza en el desarrollo y comunicación de los hallazgos científicos.

Consentimiento informado y expreso: En toda investigación es fundamental obtener un consentimiento que sea voluntario, esté fundamentado en información clara y completa, sea otorgado de manera libre de presiones o ambigüedades, y sea específico en relación al uso de la información. Este consentimiento implica que las personas, ya sea como sujetos participantes en la investigación o como titulares de los datos, autoricen explícitamente el uso de la información para los fines específicos detallados en el proyecto, asegurando una comprensión total y una aprobación consciente y libre de coacción.

IV. RESULTADOS

4.1. Respecto al objetivo específico 1

CUADRO N° 1

Resultado de los antecedentes

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades
Fuente de financiamiento	Pichihua (2020), Vera (2019), Lockuan (2021), Espinoza (2019), Carrión (2021), Zea (2020), Pastor (2021), Álvarez (2020), Pasaca (2021) y Vargas (2021).	Los autores señalan que disponen de fuentes de financiamiento propias y de amigos, además de recurrir a financiamiento externo, dado que muchos de ellos enfrentan limitaciones para llevar a cabo sus proyectos únicamente con recursos propios. Esta situación los motiva a buscar apoyo financiero de terceros.	Al examinar diversas empresas, se evidencia que las fuentes de financiamiento abarcan tanto internas como externas. Estos recursos financieros provenientes de terceros desempeñan un rol esencial en el crecimiento y éxito de cada empresa, permitiéndoles cumplir con sus obligaciones y alcanzar sus metas preestablecidas.
Sistema de financiamiento	Pichihua (2020), Vera (2019), Lockuan (2021), Espinoza (2019), Carrión (2021), Zea (2020), Pastor (2021), Álvarez (2020), Pasaca (2021) y Vargas (2021).	En las aportaciones de los autores se destaca que han optado por obtener préstamos tanto de entidades bancarias tradicionales como de instituciones financieras no bancarias. Específicamente, se refieren a las cajas y	En términos de mecanismos de financiamiento, es frecuente que numerosas empresas opten por adquirir préstamos y recursos financieros a través de instituciones bancarias, cajas de ahorro y cooperativas de ahorros. Para muchos empresarios,

		cooperativas como parte de las fuentes de financiamiento externo que han utilizado para respaldar sus actividades.	esta decisión se considera como una opción más beneficiosa y provechosa para atender sus necesidades financieras.
Entidad que le otorgo el crédito	Pichihua (2020), Vera (2019), Lockuan (2021), Espinoza (2019), Carrión (2021), Zea (2020), Pastor (2021), Álvarez (2020), Pasaca (2021) y Vargas (2021).	En el caso de estudio realizado por los autores, se observa que prefirieron financiar a través del Banco de Crédito del Perú (BCP), el cual es la entidad bancaria más comúnmente elegida por las empresas. Otros bancos mencionados incluyen a Mi Banco y BBVA, Scotiabank, que tienen una menor preferencia como opciones de financiamiento empresarial.	Las empresas buscan oportunidades de financiamiento basándose en las facilidades proporcionadas. En este contexto, los casos de estudio realizados por los autores mencionados revelan que las empresas favorecen a entidades bancarias, especialmente al Banco de Crédito del Perú. Asimismo, se observa que opciones como el Banco Continental, Mi Banco y Scotiabank tienen una elección más limitada por parte de las empresas en cuanto a su financiamiento.
Costo del financiamiento	Pichihua (2020), Vera (2019), Lockuan (2021), Espinoza (2019), Carrión (2021), Zea (2020), Pastor	Según la investigación realizada, se destaca que los préstamos presentaron tasas de interés accesibles, abarcando porcentajes que oscilan entre el	Después de examinar detenidamente las empresas objeto de estudio, se evidenció que estas se enfrentaron a tasas de interés anuales que fluctuaron en un intervalo

	(2021), Álvarez (2020), Pasaca (2021) y Vargas (2021).	17%, 16%, 20%, 21%, y 35% en términos de tasa de interés anual.	comprendido entre el 16% y el 35%. Estas tasas reflejan el costo financiero asociado al aprovechamiento de los recursos de financiamiento adquiridos por las empresas.
Plazo del financiamiento	Pichihua (2020), Vera (2019), Lockuan (2021), Espinoza (2019), Carrión (2021), Zea (2020), Pastor (2021), Álvarez (2020), Pasaca (2021) y Vargas (2021).	Según la revisión de la información previa, se observa que las empresas poseen préstamos financieros clasificados en plazos, abarcando tanto períodos a corto como a largo plazo.	En la gestión de su financiamiento, las empresas optaron por plazos tanto a corto como a largo plazo, otorgando ventajas a los plazos más breves debido a los costos financieros inferiores asociados. Es importante señalar que, en contraste, los plazos a largo plazo pueden acarrear intereses más elevados, aunque proporcionan una flexibilidad temporal mayor para el reembolso. Esta elección entre plazos refleja la estrategia financiera de las empresas, buscando equilibrar la minimización de costos y la adaptabilidad en la gestión de su endeudamiento.

Uso del financiamiento	Pichihua (2020), Vera (2019), Lockuan (2021), Espinoza (2019), Carrión (2021), Zea (2020), Pastor (2021), Álvarez (2020), Pasaca (2021) y Vargas (2021).	Dentro del grupo de empresas analizadas, los financiamientos obtenidos a través de préstamos se dirigieron hacia la compra de activos fijos, el fortalecimiento del capital de trabajo y la inversión en la capacitación del personal. Estas estrategias reflejan la diversidad de usos que las empresas dan a los fondos generados mediante préstamos.	Las empresas objeto de análisis dirigieron los recursos obtenidos a través del financiamiento principalmente hacia dos propósitos específicos: el mejoramiento de sus activos fijos y el fortalecimiento de su capital de trabajo. Estos recursos se utilizaron para la adquisición o actualización de activos tangibles, como maquinaria, equipos o infraestructura, con el propósito de mejorar la capacidad productiva y competitiva de las empresas.
------------------------	--	---	--

4.2. Respecto al objetivo específico 2

CUADRO N° 2

Resultado del cuestionario

Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades
Fuente de financiamiento	1. ¿Financian sus actividades la empresa con financiamiento propio? 2. ¿Financian sus actividades la empresa con financiamiento de terceros?		x	Grupo Parbe S.A.C. ha decidido no depender de recursos financieros propios y en su lugar ha buscado financiamiento a través de terceros. Esta estrategia ha
		x		

	<p>3. ¿Las fuentes de financiamiento externo mejoran a la empresa en su crecimiento?</p> <p>4. ¿Al obtener un financiamiento ha tenido alguna dificultad?</p>	x	x	<p>demostrado ser beneficiosa, ya que no solo ha contribuido a mejorar la salud económica de la empresa, sino que también ha impulsado su crecimiento empresarial de manera significativa. Al recurrir a fuentes externas de financiamiento, la empresa ha logrado obtener los recursos necesarios para afrontar sus proyectos y operaciones, permitiéndole expandir su presencia en el mercado y competir de manera más efectiva.</p>
Sistema de financiamiento	<p>1. ¿Ha obtenido financiamiento de parte de los bancos?</p> <p>2. ¿Ha obtenido financiamiento de parte de las Cajas Municipales?</p> <p>3. ¿Ha obtenido financiamiento de parte de las Cajas de Ahorros?</p> <p>4. ¿Ha obtenido financiamiento de algún instrumento financiero?</p>	x	x x x	<p>Grupo Parbe S.A.C. ha optado por obtener financiamiento exclusivamente a través del sistema bancario, específicamente de un banco, y no ha recurrido a la obtención de financiamiento mediante ningún otro instrumento financiero. Esta elección estratégica ha sido parte integral de la gestión financiera de la empresa, demostrando su preferencia por las fuentes bancarias para cubrir sus necesidades de capital. Al mantener una relación con el sistema</p>

				bancario, la empresa busca aprovechar las condiciones y tasas de interés ofrecidas por estas instituciones, asegurando así una gestión financiera más efectiva.
Entidad que le otorgo el crédito	<p>1. Menciones cual ha sido el Banco que le dio el préstamo. BBVA</p> <p>2. Mencione cual fue la Caja Municipal que le dio el préstamo.</p> <p>3. Mencione cual fue la Caja de Ahorro que le dio el préstamo.</p> <p>4. ¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitado por el banco?</p> <p>5. ¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitados por la Caja Municipal?</p> <p>6. ¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitados por la Caja de Ahorro?</p>	x	x	Grupo Parbe S.A.C. ha optado por asegurar sus necesidades financieras a través de la obtención de financiamiento exclusivamente del banco BBVA. La empresa ha destacado que ha cumplido con todos los requisitos establecidos por el banco para acceder a dichos fondos. Es relevante señalar que, a pesar de las diversas opciones disponibles en el mercado financiero, la empresa ha decidido no buscar financiamiento en Cajas Municipales o Cajas de Ahorro. Este enfoque sugiere una estrategia clara y selectiva en la elección de sus fuentes de financiamiento, basada en la confianza en la solidez.
Costo del financiamiento	<p>1. ¿Cuál fue la Tasa de Interés aplicada al préstamo obtenido?</p> <p>Mensual - 1.57%</p> <p>Anual – 18.84%</p>	x		Grupo Parbe S.A.C. ha comunicado que las tasas de interés aplicadas en su financiamiento se sitúan en el 1.57% mensual y el 18.84%

	2. ¿Consideran que el porcentaje de la tasa de interés es el más adecuado?	x		anual. La empresa destaca que estos porcentajes han sido cuidadosamente evaluados y considerados los más apropiados para sus operaciones y capacidad de pago. Al compartir estos detalles sobre las tasas de interés, Grupo Parbe S.A.C. proporciona transparencia acerca de los costos asociados con su financiamiento y demuestra un enfoque responsable en la gestión de sus recursos financieros.
Plazo del financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿El préstamo obtenido tuvo como espera el corto plazo? 2. ¿El préstamo obtenido tuvo como espera el mediano plazo? 3. ¿El préstamo obtenido tuvo como espera el largo plazo? 	x	<p>x</p> <p>x</p> <p>x</p>	Grupo Parbe S.A.C. ha comunicado que el préstamo adquirido tenía un plazo de devolución establecido en el corto plazo. Este período específico fue fundamental para la empresa, ya que permitió cumplir de manera efectiva con las obligaciones asociadas al préstamo. La decisión de optar por un plazo a corto plazo sugiere una estrategia consciente y enfocada en la gestión financiera ágil. Al ajustar la duración del préstamo de acuerdo con las necesidades específicas, Grupo Parbe

				S.A.C. demuestra su capacidad para adaptarse a las circunstancias y garantizar un retorno eficiente de los fondos obtenidos.
Uso del financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿El préstamo obtenido fue invertido en capital de trabajo? 2. ¿El préstamo obtenido fue invertido en Activos Fijos? 3. ¿El préstamo obtenido fue invertido en el mejoramiento del local? 4. ¿El préstamo obtenido fue invertido en pago de proveedores? 	x	<p>x</p> <p>x</p> <p>x</p>	Grupo Parbe S.A.C. informa que los fondos obtenidos a través del préstamo fueron destinados exclusivamente al fortalecimiento del capital de trabajo de la empresa. Es relevante destacar que la empresa ha adoptado una estrategia enfocada, ya que optó por no utilizar estos recursos en la adquisición de activos fijos o en mejoras locativas. La explicación detrás de esta decisión es la consideración de que dichas inversiones no contribuirían significativamente a generar ingresos adicionales.

4.3. Respecto al objetivo específico 3

CUADRO N° 3

Resultado de los objetivos específicos 1 y 2

<i>Factores relevantes</i>	<i>Oportunidades del objetivo específico 1</i>	<i>Oportunidades del objetivo específico 1</i>	<i>Explicación</i>
Fuente de financiamiento	Al examinar diversas empresas, se evidencia que las fuentes de	Grupo Parbe S.A.C. ha decidido no depender de recursos financieros propios y en su lugar ha	Es fundamental que las empresas comprendan la relevancia de las fuentes de

	<p>financiamiento abarcan tanto internas como externas. Estos recursos financieros provenientes de terceros desempeñan un rol esencial en el crecimiento y éxito de cada empresa, permitiéndoles cumplir con sus obligaciones y alcanzar sus metas preestablecidas.</p>	<p>buscado financiamiento a través de terceros. Esta estrategia ha demostrado ser beneficiosa, ya que no solo ha contribuido a mejorar la salud económica de la empresa, sino que también ha impulsado su crecimiento empresarial de manera significativa. Al recurrir a fuentes externas de financiamiento, la empresa ha logrado obtener los recursos necesarios para afrontar sus proyectos y operaciones, permitiéndole expandir su presencia en el mercado y competir de manera más efectiva.</p>	<p>financiamiento, ya que representan el medio más efectivo para adquirir recursos económicos necesarios para mantener y desarrollar diversas actividades, contribuyendo de manera significativa al logro de los objetivos económicos de las empresas. Reconocer la importancia de estas fuentes implica entender que el acceso adecuado a financiamiento no solo es esencial para la continuidad operativa, sino también para impulsar el crecimiento y la viabilidad a largo plazo de las organizaciones.</p>
<p>Sistema de financiamiento</p>	<p>En términos de mecanismos de financiamiento, es frecuente que numerosas empresas opten por adquirir préstamos y recursos financieros a través de instituciones</p>	<p>Grupo Parbe S.A.C. ha optado por obtener financiamiento exclusivamente a través del sistema bancario, específicamente de un banco, y no ha recurrido a la obtención de financiamiento</p>	<p>Es esencial que las empresas reconozcan la vitalidad del sistema financiero, compuesto por diversas entidades financieras que facilitan el acceso a financiamiento para llevar a cabo inversiones</p>

	<p>bancarias, cajas de ahorro y cooperativas de ahorros. Para muchos empresarios, esta decisión se considera como una opción más beneficiosa y provechosa para atender sus necesidades financieras.</p>	<p>mediante ningún otro instrumento financiero. Esta elección estratégica ha sido parte integral de la gestión financiera de la empresa, demostrando su preferencia por las fuentes bancarias para cubrir sus necesidades de capital. Al mantener una relación con el sistema bancario, la empresa busca aprovechar las condiciones y tasas de interés ofrecidas por estas instituciones, asegurando así una gestión financiera más efectiva.</p>	<p>que, a su vez, impulsan el crecimiento y la generación de mayores ganancias. La comprensión de este rol crucial del sistema financiero permite a las empresas aprovechar las oportunidades de financiamiento disponibles, estableciendo una conexión directa entre la capacidad de obtener recursos y el potencial de expandir sus operaciones. Este conocimiento profundo del sistema financiero capacita a las empresas para tomar decisiones informadas sobre cómo estructurar y gestionar sus recursos económicos de manera eficiente.</p>
<p>Entidad financiera que otorga el crédito</p>	<p>Las empresas buscan oportunidades de financiamiento basándose en las facilidades proporcionadas. En este contexto, los</p>	<p>Grupo Parbe S.A.C. ha optado por asegurar sus necesidades financieras a través de la obtención de financiamiento exclusivamente del banco BBVA. La</p>	<p>La obtención de préstamos se vuelve crucial al recurrir a bancos y otras instituciones financieras, las cuales desempeñan un papel</p>

	<p>casos de estudio realizados por los autores mencionados revelan que las empresas favorecen a entidades bancarias, especialmente al Banco de Crédito del Perú. Asimismo, se observa que opciones como el Banco Continental, Mi Banco y Scotiabank tienen una elección más limitada por parte de las empresas en cuanto a su financiamiento.</p>	<p>empresa ha destacado que ha cumplido con todos los requisitos establecidos por el banco para acceder a dichos fondos. Es relevante señalar que, a pesar de las diversas opciones disponibles en el mercado financiero, la empresa ha decidido no buscar financiamiento en Cajas Municipales o Cajas de Ahorro. Este enfoque sugiere una estrategia clara y selectiva en la elección de sus fuentes de financiamiento, basada en la confianza en la solidez.</p>	<p>fundamental al proporcionar la liquidez necesaria para el mantenimiento de las operaciones empresariales y la realización de nuevas inversiones. Este acceso a financiamiento se convierte en un catalizador para el crecimiento empresarial, permitiendo a las empresas expandir sus horizontes y explorar nuevas oportunidades. La colaboración con entidades financieras no solo asegura la continuidad operativa, sino que también abre la puerta a la innovación y el desarrollo, impulsando así la capacidad competitiva.</p>
Costo del financiamiento	<p>Después de examinar detenidamente las empresas objeto de estudio, se evidenció que estas se enfrentaron a tasas de interés anuales que</p>	<p>Grupo Parbe S.A.C. ha comunicado que las tasas de interés aplicadas en su financiamiento se sitúan en el 1.57% mensual y el 18.84% anual. La</p>	<p>En la búsqueda de financiamiento, las empresas exploran opciones en entidades financieras, teniendo en cuenta que este respaldo no es gratuito y conlleva</p>

	<p>fluctuaron en un intervalo comprendido entre el 16% y el 35%. Estas tasas reflejan el costo financiero asociado al aprovechamiento de los recursos de financiamiento adquiridos por las empresas.</p>	<p>empresa destaca que estos porcentajes han sido cuidadosamente evaluados y considerados los más apropiados para sus operaciones y capacidad de pago. Al compartir estos detalles sobre las tasas de interés, Grupo Parbe S.A.C. proporciona transparencia acerca de los costos asociados con su financiamiento y demuestra un enfoque responsable en la gestión de sus recursos financieros.</p>	<p>un costo en forma de tasas de interés. Es importante destacar que los bancos, en comparación con las Cajas de Ahorro o Municipales, suelen ofrecer tasas de interés más bajas, lo que se convierte en un factor distintivo al evaluar las alternativas disponibles. La elección de la fuente de financiamiento adecuada se convierte, por lo tanto, en una consideración estratégica para las empresas, ya que las tasas de interés influyen directamente en los costos asociados al financiamiento.</p>
Plazo del financiamiento	<p>En la gestión de su financiamiento, las empresas optaron por plazos tanto a corto como a largo plazo, otorgando ventajas a los plazos más breves debido a los costos financieros inferiores asociados. Es</p>	<p>Grupo Parbe S.A.C. ha comunicado que el préstamo adquirido tenía un plazo de devolución establecido en el corto plazo. Este período específico fue fundamental para la empresa, ya que permitió cumplir de</p>	<p>Es fundamental que las empresas definan claramente el plazo al obtener financiamiento, ya que esta elección entre un plazo corto o largo impacta directamente en el manejo de los recursos. Mientras el plazo a corto</p>

	<p>importante señalar que, en contraste, los plazos a largo plazo pueden acarrear intereses más elevados, aunque proporcionan una flexibilidad temporal mayor para el reembolso. Esta elección entre plazos refleja la estrategia financiera de las empresas, buscando equilibrar la minimización de costos y la adaptabilidad en la gestión de su endeudamiento.</p>	<p>manera efectiva con las obligaciones asociadas al préstamo. La decisión de optar por un plazo a corto plazo sugiere una estrategia consciente y enfocada en la gestión financiera ágil. Al ajustar la duración del préstamo de acuerdo con las necesidades específicas, Grupo Parbe S.A.C. demuestra su capacidad para adaptarse a las circunstancias y garantizar un retorno eficiente de los fondos obtenidos.</p>	<p>puede ser beneficioso para necesidades inmediatas y evitar una carga financiera prolongada, el plazo a largo plazo podría ser más adecuado para inversiones de mayor envergadura. No obstante, se aconseja generalmente optar por plazos a corto, ya que esto permite una mayor flexibilidad y agilidad en la devolución del préstamo, minimizando los costos totales asociados al financiamiento y reduciendo el riesgo financiero a largo plazo.</p>
Uso del financiamiento	<p>Las empresas objeto de análisis dirigieron los recursos obtenidos a través del financiamiento principalmente hacia dos propósitos específicos: el mejoramiento de sus activos fijos y el fortalecimiento de su capital de trabajo.</p>	<p>Grupo Parbe S.A.C. informa que los fondos obtenidos a través del préstamo fueron destinados exclusivamente al fortalecimiento del capital de trabajo de la empresa. Es relevante destacar que la empresa ha adoptado una estrategia enfocada, ya</p>	<p>La importancia del financiamiento radica en su capacidad para impulsar el logro de metas empresariales, pero su efectividad depende en gran medida de las decisiones acertadas en el manejo de los fondos adquiridos. Un buen uso de los préstamos</p>

	<p>Estos recursos se utilizaron para la adquisición o actualización de activos tangibles, como maquinaria, equipos o infraestructura, con el propósito de mejorar la capacidad productiva y competitiva de las empresas.</p>	<p>que optó por no utilizar estos recursos en la adquisición de activos fijos o en mejoras locativas. La explicación detrás de esta decisión es la consideración de que dichas inversiones no contribuirían significativamente a generar ingresos adicionales.</p>	<p>obtenidos se convierte en la clave para generar mayores ganancias y cumplir eficientemente con las obligaciones financieras asumidas. La correcta asignación de estos recursos a áreas estratégicas, como la expansión de operaciones o la adquisición de activos productivos, contribuirá al crecimiento sostenible de la empresa. Por lo tanto, es esencial tomar decisiones informadas y estratégicas para maximizar el impacto positivo del financiamiento.</p>
--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

V. DISCUSION

5.1.Respecto al objetivo específico 1

Los estudios realizados por Pichihua (2020), Vera (2019), Lockuan (2021), Espinoza (2019), Carrión (2021), Zea (2020), Pastor (2021), Álvarez (2020), Pasaca (2021) y Vargas (2021) subrayan la relevancia de que las empresas mejoren su situación económica a través del acceso a financiamiento, siendo común la búsqueda de fuentes externas o terceros para satisfacer estas necesidades. El sistema bancario emerge como un actor clave al ofrecer seguridad y diversas opciones crediticias que las empresas utilizan para impulsar su crecimiento económico. La falta de liquidez se posiciona como un motivo primordial que impulsa a las empresas a acudir a entidades bancarias en busca de financiamiento, permitiéndoles mantener sus operaciones y expandirse empresarialmente. Es fundamental considerar cuidadosamente el costo asociado al financiamiento, ya que implica porcentajes que deben ser no solo accesibles sino también adecuados para evitar gastos innecesarios y garantizar la sostenibilidad financiera. Además, se destaca que el uso estratégico del financiamiento es un aspecto crítico que las empresas deben gestionar de manera efectiva. La preferencia por plazos cortos se resalta como una estrategia para reducir pagos innecesarios y optimizar los márgenes de ganancias. Los resultados de estas investigaciones respaldan la idea de que las empresas pueden experimentar mejoras económicas significativas mediante un enfoque cuidadoso y estratégico hacia el financiamiento, especialmente al considerar el sistema bancario como una fuente valiosa y segura de recursos económicos. De acuerdo al autor Hernández (2021), El financiamiento es el procedimiento mediante el cual tanto individuos como empresas pueden obtener acceso a recursos financieros, con la finalidad de llevar a cabo proyectos recién concebidos o expandir iniciativas ya en funcionamiento. En su mayoría, los recursos financieros provienen de instituciones bancarias, prestamistas particulares o inversores familiares.

5.2.Respecto al objetivo específico 2

Fuente de financiamiento

Grupo Parbe S.A.C. ha decidido no depender de recursos financieros propios y en su lugar ha buscado financiamiento a través de terceros. Esta estrategia ha demostrado ser beneficiosa, ya que no solo ha contribuido a mejorar la salud económica de la empresa, sino que también ha impulsado su crecimiento empresarial de manera

significativa. Al recurrir a fuentes externas de financiamiento, la empresa ha logrado obtener los recursos necesarios para afrontar sus proyectos y operaciones, permitiéndole expandir su presencia en el mercado y competir de manera más efectiva.

Sistema de financiamiento

Grupo Parbe S.A.C. ha optado por obtener financiamiento exclusivamente a través del sistema bancario, específicamente de un banco, y no ha recurrido a la obtención de financiamiento mediante ningún otro instrumento financiero. Esta elección estratégica ha sido parte integral de la gestión financiera de la empresa, demostrando su preferencia por las fuentes bancarias para cubrir sus necesidades de capital. Al mantener una relación con el sistema bancario, la empresa busca aprovechar las condiciones y tasas de interés ofrecidas por estas instituciones, asegurando así una gestión financiera más efectiva.

Tipo de financiamiento

Grupo Parbe S.A.C. ha optado por asegurar sus necesidades financieras a través de la obtención de financiamiento exclusivamente del banco BBVA. La empresa ha destacado que ha cumplido con todos los requisitos establecidos por el banco para acceder a dichos fondos. Es relevante señalar que, a pesar de las diversas opciones disponibles en el mercado financiero, la empresa ha decidido no buscar financiamiento en Cajas Municipales o Cajas de Ahorro. Este enfoque sugiere una estrategia clara y selectiva en la elección de sus fuentes de financiamiento, basada en la confianza en la solidez.

Costo del financiamiento

Grupo Parbe S.A.C. ha comunicado que las tasas de interés aplicadas en su financiamiento se sitúan en el 1.57% mensual y el 18.84% anual. La empresa destaca que estos porcentajes han sido cuidadosamente evaluados y considerados los más apropiados para sus operaciones y capacidad de pago. Al compartir estos detalles sobre las tasas de interés, Grupo Parbe S.A.C. proporciona transparencia acerca de los costos asociados con su financiamiento y demuestra un enfoque responsable en la gestión de sus recursos financieros.

Plazo del financiamiento

Grupo Parbe S.A.C. ha comunicado que el préstamo adquirido tenía un plazo de devolución establecido en el corto plazo. Este período específico fue fundamental para la empresa, ya que permitió cumplir de manera efectiva con las obligaciones asociadas al préstamo. La decisión de optar por un plazo a corto plazo sugiere una estrategia consciente y enfocada en la gestión financiera ágil. Al ajustar la duración del préstamo de acuerdo con las necesidades específicas, Grupo Parbe S.A.C. demuestra su capacidad para adaptarse a las circunstancias y garantizar un retorno eficiente de los fondos obtenidos.

Uso del financiamiento

Grupo Parbe S.A.C. informa que los fondos obtenidos a través del préstamo fueron destinados exclusivamente al fortalecimiento del capital de trabajo de la empresa. Es relevante destacar que la empresa ha adoptado una estrategia enfocada, ya que optó por no utilizar estos recursos en la adquisición de activos fijos o en mejoras locativas. La explicación detrás de esta decisión es la consideración de que dichas inversiones no contribuirían significativamente a generar ingresos adicionales.

5.3. Respecto al objetivo específico 3

Fuente de financiamiento

Es fundamental que las empresas comprendan la relevancia de las fuentes de financiamiento, ya que representan el medio más efectivo para adquirir recursos económicos necesarios para mantener y desarrollar diversas actividades, contribuyendo de manera significativa al logro de los objetivos económicos de las empresas. Reconocer la importancia de estas fuentes implica entender que el acceso adecuado a financiamiento no solo es esencial para la continuidad operativa, sino también para impulsar el crecimiento y la viabilidad a largo plazo de las organizaciones.

Sistema de financiamiento

Es esencial que las empresas reconozcan la vitalidad del sistema financiero, compuesto por diversas entidades financieras que facilitan el acceso a financiamiento para llevar a cabo inversiones que, a su vez, impulsan el crecimiento y la generación de mayores

ganancias. La comprensión de este rol crucial del sistema financiero permite a las empresas aprovechar las oportunidades de financiamiento disponibles, estableciendo una conexión directa entre la capacidad de obtener recursos y el potencial de expandir sus operaciones. Este conocimiento profundo del sistema financiero capacita a las empresas para tomar decisiones informadas sobre cómo estructurar y gestionar sus recursos económicos de manera eficiente.

Tipo de financiamiento

La obtención de préstamos se vuelve crucial al recurrir a bancos y otras instituciones financieras, las cuales desempeñan un papel fundamental al proporcionar la liquidez necesaria para el mantenimiento de las operaciones empresariales y la realización de nuevas inversiones. Este acceso a financiamiento se convierte en un catalizador para el crecimiento empresarial, permitiendo a las empresas expandir sus horizontes y explorar nuevas oportunidades. La colaboración con entidades financieras no solo asegura la continuidad operativa, sino que también abre la puerta a la innovación y el desarrollo, impulsando así la capacidad competitiva.

Costo del financiamiento

En la búsqueda de financiamiento, las empresas exploran opciones en entidades financieras, teniendo en cuenta que este respaldo no es gratuito y conlleva un costo en forma de tasas de interés. Es importante destacar que los bancos, en comparación con las Cajas de Ahorro o Municipales, suelen ofrecer tasas de interés más bajas, lo que se convierte en un factor distintivo al evaluar las alternativas disponibles. La elección de la fuente de financiamiento adecuada se convierte, por lo tanto, en una consideración estratégica para las empresas, ya que las tasas de interés influyen directamente en los costos asociados al financiamiento.

Plazo del financiamiento

Es fundamental que las empresas definan claramente el plazo al obtener financiamiento, ya que esta elección entre un plazo corto o largo impacta directamente en el manejo de los recursos. Mientras el plazo a corto puede ser beneficioso para necesidades inmediatas y evitar una carga financiera prolongada, el plazo a largo plazo podría ser más adecuado para inversiones de mayor envergadura. No obstante, se

aconseja generalmente optar por plazos a corto, ya que esto permite una mayor flexibilidad y agilidad en la devolución del préstamo, minimizando los costos totales asociados al financiamiento y reduciendo el riesgo financiero a largo plazo.

Uso del financiamiento

La importancia del financiamiento radica en su capacidad para impulsar el logro de metas empresariales, pero su efectividad depende en gran medida de las decisiones acertadas en el manejo de los fondos adquiridos. Un buen uso de los préstamos obtenidos se convierte en la clave para generar mayores ganancias y cumplir eficientemente con las obligaciones financieras asumidas. La correcta asignación de estos recursos a áreas estratégicas, como la expansión de operaciones o la adquisición de activos productivos, contribuirá al crecimiento sostenible de la empresa. Por lo tanto, es esencial tomar decisiones informadas y estratégicas para maximizar el impacto positivo del financiamiento.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Se concluye, según las contribuciones de los autores previos, que las pequeñas empresas a nivel nacional han optado por buscar fuentes de financiamiento externo, específicamente de terceros, como una estrategia para fomentar su crecimiento. Este financiamiento ha sido facilitado principalmente por entidades bancarias, las cuales han proporcionado los montos necesarios para adquisiciones o inversiones que estas empresas consideran estratégicas. Es destacable que estas transacciones se han llevado a cabo con tasas de interés bajas, lo que les ha permitido reducir significativamente los costos asociados y destinar esos recursos a otros gastos que potencien los beneficios empresariales. Es importante señalar que la elección de plazos a corto plazo ha sido predominante, sugiriendo un enfoque ágil y eficiente en la gestión de los préstamos. Además, se observa que los fondos obtenidos a través de estos financiamientos se han dirigido principalmente al fortalecimiento del capital de trabajo, subrayando la intención de utilizar los recursos de manera estratégica para impulsar las operaciones comerciales y lograr un impacto positivo en el rendimiento empresarial.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Después de analizar los resultados del cuestionario aplicado al representante de Grupo Parbe S.A.C., se concluye que la empresa ha optado por buscar financiamiento externo a través de préstamos de terceros, eligiendo al Banco BBVA como su entidad financiera. Se destaca que la cantidad obtenida fue de aproximadamente S/. 65,000 (sesenta y cinco mil soles), con tasas de interés mensuales del 1.57% y anuales del 18.84%. Es importante señalar que el plazo acordado para la devolución del préstamo fue a corto plazo, y los fondos se destinaron al fortalecimiento del capital de trabajo de la empresa. Estos resultados enfatizan la necesidad fundamental de que la empresa, al tomar decisiones estratégicas, se base en información sólida y precisa. Este enfoque estratégico no solo busca optimizar el rendimiento operativo, sino que también tiene como objetivo fundamental promover un crecimiento sostenible y duradero para la empresa en el tiempo. La toma de decisiones bien informada es esencial para asegurar el éxito continuo y la prosperidad de la organización.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

Después de evaluar los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se puede concluir que, según la información proporcionada por las micro y pequeñas empresas, así como por Grupo Parbe S.A.C., el financiamiento se percibe como un recurso indispensable para impulsar el crecimiento. Las empresas señalan que han buscado y obtenido financiamiento externo, principalmente a través del sistema bancario, adaptando estos préstamos a sus necesidades específicas. Esta estrategia les ha permitido obtener beneficios económicos y construir historiales crediticios sólidos, lo cual es esencial para futuras operaciones financieras. La capacidad de acceder a préstamos de terceros, especialmente del sistema bancario, ha sido clave para su desarrollo y sostenibilidad en el mercado.

6.4. Respecto al objetivo general

Se concluye, tras analizar la situación de las pequeñas empresas, incluida a la empresa Grupo Parbe S.A.C., que la falta de recursos para mantener sus operaciones conlleva a la necesidad de recurrir a fuentes externas de financiamiento. Esta estrategia se presenta como una oportunidad para obtener liquidez inmediata y continuar con las operaciones comerciales. Sin embargo, es crucial que estos recursos se adapten a las necesidades específicas de cada empresa, permitiendo cumplir con las cuotas de manera efectiva y evitar dificultades financieras. Además, se destaca la importancia de seleccionar condiciones financieras favorables que contribuyan a la construcción de un historial crediticio sólido, lo cual no solo facilitará la gestión actual de préstamos, sino que también abrirá puertas a futuras oportunidades y mejores ofertas por parte de las instituciones financieras. La toma de decisiones informada en materia de financiamiento se revela como un factor clave para asegurar la estabilidad y el crecimiento sostenible de estas empresas.

VII.RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa Grupo Parbe S.A.C. que, al obtener financiamiento, lo dirija hacia el fortalecimiento del capital de trabajo, con especial énfasis en mejorar la calidad de atención a sus clientes. Se destaca la trascendencia de la fidelización de los clientes como un elemento clave para el éxito sostenido de la empresa en el tiempo.

Se sugiere a Grupo Parbe S.A.C. que, al acceder a financiamiento, evalúe la opción de emprender nuevos proyectos de inversión que sean económicamente viables. Esta estrategia no solo proporcionaría recursos adicionales para la empresa, sino que también contribuiría significativamente a su crecimiento y desarrollo económico. La cuidadosa consideración de proyectos con potencial de éxito puede maximizar los beneficios del financiamiento obtenido y generar un impacto positivo en la situación económica de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, R. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019. Disponible en: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/18587>
- Arguello Pazmiño, A., Llumiguano Poma, M., & Torres Ordoñez, L. (2020). Administración de Empresas elementos básicos. ecuador. Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=zLgoEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR11&dq=administraci%C3%B3n+de+empresa&ots=80wqHvvaTe&sig=DdCAnkX16J8918PBG-Ffh54G_Sw#v=onepage&q=administraci%C3%B3n%20de%20empresa&f=true
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S. (2023). BBVA Net Cash. Obtenido de <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales/empresas.html>
- Carrión, Y. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24383>
- Cedeño-Alcívar, L. L. y Bravo-Santana, V. P. (2020). Las instituciones financieras y su aporte al sector microempresarial ecuatoriano. Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN, 4(7). Obtenido de: <https://pdfs.semanticscholar.org/1266/94dbfd43e92c3d826e23906c4a82069930a6.pdf>
- COMEXPERU (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>
- Congreso de la República (2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. promulgada el 2 de julio del 2013. Lima: El peruano. Obtenido de: [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/congresistas/2011/20110531.nsf//pubsfoto/620E911AF44BCF0005257BB20055C8B6/\\$FILE/54-05-07-13-LEY-N%C2%B0-30056-QUE-MODIFICA-DIVERSAS-LEYES-PARA-FACILITAR-LA-](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/congresistas/2011/20110531.nsf//pubsfoto/620E911AF44BCF0005257BB20055C8B6/$FILE/54-05-07-13-LEY-N%C2%B0-30056-QUE-MODIFICA-DIVERSAS-LEYES-PARA-FACILITAR-LA-)

INVERSION-IMPULSAR-EL-DESARROLLO-PRODUCTIVO-Y-EL-
CRECIMIENTO-EMPRESARIAL.PDF

- Chagerben Salinas, L., Yagual Velastegui, A., & Hidalgo Arriaga, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Domino de las Ciencias*. Obtenido de <http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354>
- Editorial Grudemi. (2017). *Actividad Comercial*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/actividad-comercial/>.
- Espinoza, E. (2019) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mibal S.R.L. – Chimbote, 2018. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23971>
- Fajardo Ortíz, M., & Soto Gonzales, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Obtenido de [http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti%
c3%b3n%20inanciera.pdf](http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti%c3%b3n%20inanciera.pdf)
- García Echevarr, S. (2021). *Teoría Económica de la empresa*. España: Ediciones Díaz de Santo. Obtenido de <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>
- Hernández, J. (2021). *Definición de Financiamiento*. Recuperado. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Hernández Sampieri, R. y Mendosa Torres, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas: cuantitativa, cualitativa y mixta*. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.bo/handle/54000/1292>
- Herrera Delgado, W. A., Hurtado Cortés, C. C. y Báez Fuentes, M. H. (2022) *Importancia de la planeación financiera para el acceso al crédito de las Mipymes en Colombia*. Recuperado de: <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/5082>
- INEI (2016). *Características económicas de las Micro y Pequenas Empresas*. Recuperado de: https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib0955/libro.pdf
- Laitn S. Y., & López J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista EAN*, (85), 163-179. Recuperado de: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-81602018000200163

- Lockuan, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Miranda y Hermanos S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23334>
- Martínez, J. C. (2019). El Mercado de Valores como alternativa de Financiamiento para la PYME de la Provincia de Pichincha en el periodo 2014-2017. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Quito. Obtenido de: <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/17881/Disertaci%C3%B3n%20Juan%20Camilo%20Martinez%20Sandoval%20V2.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Máxima, J. (2020). Información y Características, comercio. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>.
- Murillo Cifuentes, V. A., & Castaño Cuervo, L. M. (2022). Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia. Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia. Obtenido de: <https://hdl.handle.net/11059/14410>
- Navarrete, M. (2019). El financiamiento a las Mypes y al crecimiento del sector carrocero del cantón Ambato [Universidad Técnica de Ambato]. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/29489>
- Navarro, J. (2021). Origen del comercio. Economía. Recuperado de: <https://economia.org/comercio.php>
- Pasaca, R. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. – Juliaca, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26927>
- Pastor, E. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. - Huarmey, 2019. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/22377>
- Pichihua, M. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica - Oxapampa, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17979>

- Pineda, R. y Acevedo, A. (2021) Financiamiento mediante emisión monetaria en América Latina, 1960-2016. Recuperado de: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/47137-financiamiento-mediante-emision-monetaria-america-latina-1960-2016>
- Real Academia Española (RAE) (2021). Empresa. Obtenido de <https://dle.rae.es/empresa>
- Rodríguez-Mendoza, R., & Avilés-Sotomayor, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *Digital Publishe*, 5(1), 191-200. Obtenido de <https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.337>
- Rodríguez, A. y Aramendis, R. (2019) El financiamiento de la bioeconomía en América Latina - Identificación de fuentes nacionales, regionales y de cooperación internacional. Recuperado de: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/45043-financiamiento-la-bioeconomia-america-latina-identificacion-fuentes-nacionales>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT (2023). Tipos de empresa. Obtenido de: <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Tiusabá, J. (2022). CAF Apoya al financiamiento, capacitación y resiliencia de Pymes en México. Obtenido de <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2022/09/caf-apoya-al-financiamiento-capacitacion-y-resiliencia-de-pymes-en-mexico/>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas. *Revista del Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 284-303. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/autor?codigo=4508422>
- The Bank of Nova Scotia. (2013). Tipos de financiamiento bancario. Obtenido de <https://www.scotiabankcolpatria.com/impulsa-tu-pyme/conseguir-financiamiento/conseguir-los-fondos-para-el-lanzamiento/tipos-de-financiamiento-bancario>
- Trigoso Suárez, M. A. (2019). La empresa en el Perú clasificación y la responsabilidad social empresarial. *Revista de la Facultad de Derecho y Ciencia Política*, 8(8). DOI: 10.31381/iusinkarri.v8n8.2736
- Uriarte, J. (2021). Comercio. Obtenido de: <https://www.caracteristicas.co/comercio/#ixzz6yTaa6sXr>
- Vargas, Y. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Ferretera del

- Sur S.R.L. – Juliaca, 2020. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/24033>
- Vera, G. (2019) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora Franco E.I.R.L. – Chimbote, 2018. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/18258>
- Villacís, E. Meléndez, J. Rodríguez, A. & Gutiérrez, E. (2019) Las fuentes de financiamiento como estrategias de competitividad en las PYMES en la Provincia de Santa Elena. (Revista multidisciplinaria de investigación) – Universidad Estatal Península de santa Elena, La libertad - Ecuador. Recuperado de:
<http://www.revistaespirales.com/index.php/es/article/view/467/417>
- Villegas Villavicencio, J. J. (2020). Estrategias de financiamiento a corto plazo que utilizan las empresas siderúrgicas de Venezuela. Revista Enfoques, 14(94–107). Obtenido de <https://revistaenfoques.org/index.php/revistaenfoques/article/view/83>
- Zea, J. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. Disponible en: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/19645>

Anexos

Anexo 1 – Matriz de Consistencia

Titulo	Formulación	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023?	Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de la empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023	1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023. 3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de la empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023.	No aplica

Anexo 2 – Instrumento de recolección de datos

Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE

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 mi 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 EMPRESA GRUPO PARBE S.A.C. – JULIACA, 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.

Factores relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿Financian sus actividades la empresa con financiamiento propio?		x
	2. ¿Financian sus actividades la empresa con financiamiento de terceros?	x	
	3. ¿Las fuentes de financiamiento externo mejoran a la empresa en su crecimiento?	x	x

	4.¿Al obtener un financiamiento ha tenido alguna dificultad?		
Sistema de financiamiento	1.¿Ha obtenido financiamiento de parte de los bancos? 2.¿Ha obtenido financiamiento de parte de las Cajas Municipales? 3.¿Ha obtenido financiamiento de parte de las Cajas de Ahorros? 4.¿Ha obtenido financiamiento de algún instrumento financiero?	x	x x x
Entidad que le otorgo el crédito	1. Menciones cual ha sido el Banco que le dio el préstamo. BBVA 2. Mencione cual fue la Caja Municipal que le dio el préstamo. 3. Mencione cual fue la Caja de Ahorro que le dio el préstamo. 4. ¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitado por el banco? 5. ¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitados por la Caja Municipal? 6. ¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitados por la Caja de Ahorro?	X x	x x x x
Costo del financiamiento	1. ¿Cuál fue la Tasa de Interés aplicada al préstamo obtenido? Mensual - 1.57% Anual – 18.84% 2. ¿Consideran que el porcentaje de la tasa de interés es el más adecuado?	x x	
Plazo del financiamiento	1. ¿El préstamo obtenido tuvo como espera el corto plazo?	x	x x

	2. ¿El préstamo obtenido tuvo como espera el mediano plazo?		
	3. ¿El préstamo obtenido tuvo como espera el largo plazo?		
Uso del financiamiento	1. ¿El préstamo obtenido fue invertido en capital de trabajo?	x	x
	2. ¿El préstamo obtenido fue invertido en Activos Fijos?		x
	3. ¿El préstamo obtenido fue invertido en el mejoramiento del local?		x
	4. ¿El préstamo obtenido fue invertido en pago de proveedores?		


GRUPO PARBE S.A.C.
 RUC 20610064290

Wilmer Parieda Belizario
 ONI N° 70137657
 GERENTE GENERAL

Anexo 3: Validación del instrumento

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN								
Título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA								
GRUPO PARBE S.A.C. – JULIACA, 2023								
N°	FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
1	¿Financian sus actividades la empresa con financiamiento propio?	X		X		X		
2	¿Financian sus actividades la empresa con financiamiento de terceros?	X		X		X		
3	¿Las fuentes de financiamiento externo mejoran a la empresa en su crecimiento?	X		X		X		
4	¿Al obtener un financiamiento ha tenido alguna dificultad?	X		X		X		
5	¿Ha obtenido financiamiento de parte de los bancos?	X		X		X		
6	¿Ha obtenido financiamiento de parte de las Cajas Municipales?	X		X		X		
7	¿Ha obtenido financiamiento de parte de las Cajas de Ahorros?	X		X		X		
8	¿Ha obtenido financiamiento de algún instrumento financiero?	X		X		X		
9	Menciones cual ha sido el Banco que le dio el préstamo.	X		X		X		
10	Mencione cual fue la Caja Municipal que le dio el préstamo.	X		X		X		
11	Mencione cual fue la Caja de Ahorro que le dio el préstamo.	X		X		X		
12	¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitado por el banco?	X		X		X		
13	¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitados por la Caja Municipal?	X		X		X		
14	¿Ha cumplido con todos los requisitos solicitados por la Caja de Ahorro?	X		X		X		
15	¿Cuál fue la Tasa de Interés aplicada al préstamo obtenido?	X		X		X		

16	¿Consideran que el porcentaje de la tasa de interés es el más adecuado?	X		X		X		
17	¿El préstamo obtenido tuvo como espera el corto plazo?	X		X		X		
18	¿El préstamo obtenido tuvo como espera el mediano plazo?	X		X		X		
19	¿El préstamo obtenido tuvo como espera el largo plazo?	X		X		X		

Recomendaciones: ***Sin observaciones***

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

Nombres y Apellidos de experto: **CPC. Tania Nery Yanqui Yucra – DNI: 75349438**



CPC. TANIA NERY YANQUI YUCRA
MAT. N° 3613
COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE 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 **PERALTA GOMEZ NOELIA**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA GRUPO PARBE S.A.C. – JULIACA, 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: NOELIAPERALTAGOMEZ9@GMAIL.COM o al número 926495119. 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:	Wilmer Paricahua Belizario
Firma del participante:	 <p>GRUPO PARBE S.A.C. RUC 20610064290 Wilmer Paricahua Belizario DNI N° 70137857 GERENTE GENERAL</p>
Datos de del investigador:	PERALTA GOMEZ NOELIA
Fecha:	12-11-2023

Anexo 05: Carta de autorización de la empresa en estudio



GRUPO PARBE 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 **Grupo Parbe S.A.C.** con número de **RUC: 20610064290**, AUTORIZA a la Bachiller **Peralta Gómez Noelia**, con código de Estudiante **6903181076**, 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 empresa Grupo Parbe S.A.C. – Juliaca, 2023**, así como su publicación en su Repositorio Institucional de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sin otro particular, me suscribo de ustedes.


GRUPO PARBE S.A.C.
RUC 20610064290

Wilmer Parceda Belizario
DNI N° 70137857
GERENTE GENERAL

JR. 09 DE OCTUBRE NRO. 278 URB. 09 DE OCTUBRE (A DOS CUADRAS DEL COLEGIO FERNANDO STAHL) PUNO - SAN ROMAN - JULIACA