



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

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA SERVICIOS GENERALES FARONI & W
S.R.L. - CHIMBOTE, 2023**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

GIL MARTINEZ, ALAN CHRISTIAN

ORCID:0000-0003-0479-762X

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID:0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0160-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:00** horas del día **22** de **Junio** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO Presidente
GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Miembro
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. - CHIMBOTE, 2023**

Presentada Por :
(0103152376) **GIL MARTINEZ ALAN CHRISTIAN**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

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

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
Presidente

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Miembro

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. - CHIMBOTE, 2023 Del (de la) estudiante GIL MARTINEZ ALAN CHRISTIAN, 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, 02 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

A mi padre Orlando (+) que desde el cielo me cuida y por haberme formado con principios, valores y ser hoy en día una persona que está logrando sus metas. Por ser mi ejemplo de mucha perseverancia y esfuerzo. Te extraño.

A mi mamá Asunción, por brindarme su apoyo incondicional y por formarme con buenos hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante en los momentos más difíciles.
Te amo.

Alan Christian.

Agradecimiento

A Dios por su apoyo de vida, por darme la fuerza necesaria para seguir adelante con mis metas y proyectos.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote por darme la oportunidad de ser un profesional.

Contenido

Carátula.....	I
Acta de Sustentación	II
Constancia de Originalidad	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Contenido	VI
Lista de cuadros	VIII
Resumen	IX
Abstract.....	X
I. Planteamiento del Problema	11
II. Marco Teórico	16
2.1 Antecedentes	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales.....	21
2.2 Bases teóricas.....	23
2.2.1 Teoría del Financiamiento	23
2.2.2 Teoría de la empresa.....	31
2.2.3 Teoría MYPE.....	32
2.2.4 Teoría del sector comercio	34
2.2.5 Descripción de la empresa de estudio.....	34
2.2.6 Definición de financiamiento	34
2.2.7 Definición de empresa.....	35
2.2.8 Definiciones de MYPES.....	35
2.2.9 Definiciones de Comercio	35
2.3 Hipótesis	36
III Metodología.....	37
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	37
3.2. Población y Muestra	38
3.2.1 Población	38
3.2.2 Muestra	38
3.3 Variables. Definición y Operacionalización	39

33.1 Variables. Definición y Operacionalización.....	39
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	40
3.4.1 Técnica.....	40
3.4.2 Instrumento.....	40
3.5 Método de análisis de datos	40
3.6 Aspectos Éticos.....	41
IV. Resultados	43
4.1 Respecto al objetivo específico 1.....	43
4.2 Respecto al objetivo específico 2.....	46
4.3 Resultados del objetivo específico 3.....	48
V. Discusión	52
5.1. Respecto al objetivo específico 1.....	52
5.2. Respecto al objetivo específico 2.....	53
5.3. Respecto al objetivo específico 3.....	55
VI. Conclusiones	58
6.1 Respecto al Objetivo Específico 1	58
6.2 Respecto al Objetivo Específico 2	58
6.3 Respecto al Objetivo Específico 3	58
6.4. Conclusión General.....	59
VII. RECOMENDACIONES.....	60
Referencias bibliográficas	61
ANEXOS.....	71
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	71
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	72
Anexo 03. Formato de validez del instrumento.....	75
Anexo 04. Consentimiento informado.....	78

Lista de cuadros

Cuadro 1: Resultados del objetivo específico 1	43
Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2.....	46
Cuadro 3: Resultados del objetivo específico 3.....	48

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro y pequeña empresa del Perú: Caso empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – CHIMBOTE, 2023. La investigación fue no experimental-descriptivo-biográfico y de caso. Para el recojo de la información se planteó un cuestionario de preguntas cerradas al gerente de la empresa, hallándose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Se concluye que, al revisar los antecedentes, las mype ferreteras obtienen financiamiento interno y externo, esto es importante porque les permite mejorar sus actividades, operaciones y proyectos empresariales. Respecto al objetivo específico 2: Se concluye en relación al cuestionario aplicado a la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., utilizó un financiamiento de la banca formal, financiado por el BCP, el monto obtenido fue de S/. 60,000.00 a una tasa anual del 20%, a corto plazo y fue utilizado para capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: Se concluye en el análisis comparativo entre los objetivos específicos 1 y 2, que la mayoría de las mype ferreteras optan por financiarse externamente, recurriendo a la banca formal como principal abastecedor de recursos financieros. Finalmente se concluye que el factor relevante de las empresas ferreteras del Perú y de la empresa de caso, es que el financiamiento es efectuado mediante la banca formal.

Palabras claves: Empresa, financiamiento y mype

Abstract

The research was: non-experimental-descriptive-biographical-documentary and case. To collect the information, a questionnaire of questions was posed to the manager of the company, finding the following results: Regarding specific objective 1: It is concluded that, when reviewing the background, companies have access to internal and external financing, it is of utmost importance because it helps them to improve their activities, operations and business projects. Regarding specific objective 2: It is concluded in relation to the questionnaire applied to the company SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., it used a formal bank financing, financed by the BCP, the amount of S/. 60,000.00 at an annual rate of 20%, assuming said credit in the short term, was used for working capital which allows its development. Regarding specific objective 3: It is concluded in the comparative analysis between specific objectives 1 and 2, that both companies agree on financing externally, being important to continue with their activities and business development, resorting to formal banking as the main provider of financial resources. General conclusion: It is concluded that companies obtain external or internal financing, allows them to have an economic strengthening and in turn, has the ability to make their own decisions, which will be of great benefit to the development of the company.

Keywords: Business, financing and MSEs

I. Planteamiento del Problema

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

La financiación de la UE se rige por una legislación estricta: Por lo tanto, el uso de la moneda se supervisa y controla para asegurar que el financiamiento se utilice de manera apropiada, limpia y responsable. Las pequeñas entidades reciben préstamos de la UE de diferentes formas, como préstamos, garantías y subvenciones, siendo este último un ejemplo de crédito directo (Europa, 2019).

Para la Organización de las Naciones Unidas (ONU, 2023) las MYPE realizan un papel primordial en la economía capitalista, dentro de este grupo a nivel mundial las empresas ocupan el 90%. A pesar que son considerados los mayores generadores de empleo, estas empresas tienen que lidiar muchos problemas durante el desarrollo de sus operaciones, entre las que destaca el acceso a la financiación.

Garayo et al. (2023) EIB, en lugar de ser un destino final, parece ser simplemente otra etapa en un viaje que no tiene un punto de término definido. El reciente marco financiero plurianual ha dado inicio a un nuevo entorno institucional, legal y presupuestario (2021-2027) insiste en ayudar al financiamiento y crecimiento de la UE sean mucho más frecuentes, coherentes, eficientes y alineados con los valores estratégicos de la UE.

Asimismo la organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OECD, 2019) nos hace mención sobre las Pymes es de gran importancia en la economía debido a su papel fundamental para la creación de puestos de trabajo y en el progreso en la sociedad, definitivamente, las Mype compiten con organizaciones más grandes y el acceso a la financiación les brinda una gran ventaja, ya que les permite expandirse y mantenerse dinámicas en el mercado, el éxito y alcance de cada meta propuesta en el plan de gestión estratégica se ve impulsado por el acceso al financiamiento.

Iammarino et al. (2023) Como parte de las actividades del Programa Conjunto Apoyo a la conformación de un Marco Nacional Integrado de Financiamiento para los ODS en Cuba (CIFFRA, por sus siglas en inglés), se llevó a cabo una exhaustiva revisión de lecciones internacionales de política en cuatro áreas clave para el financiamiento al desarrollo: i) fomento de exportaciones; ii) atracción y canalización de inversión extranjera

directa (IED); iii) fomento de la ciencia, la tecnología y la innovación (CTI), y iv) gobernanza e inversión pública. Se elaboraron cinco informes (uno sobre cada área clave y un reporte integrado con reflexiones transversales sobre las experiencias estudiadas) y dos compendios con 11 casos de estudio sobre políticas de fomento de exportaciones y atracción de IED.

Amador et al. (2023) Las MiPyMeS del sector comercial no es un factor determinante para su necesidad de financiamiento. Esto implica que el volumen de la entidad, ya sea micro o grande no determina la suma de capital requerido. Cada empresa, independientemente de su tamaño, puede tener diferentes, puede tener diferentes necesidades de financiamiento pueden variar según las circunstancias y los requisitos específicos de cada empresa, de tal modo, en caso de que una empresa necesite crecer o aumentar su volumen de operaciones, buscara fuentes de financiamiento externas, principalmente a través de los bancos .Según las estadísticas, aproximadamente el 78.82 % de las empresas utiliza estos ingresos adicionales para la adquisición de insumos y equipamiento, así como para invertir en el desarrollo y expansión del negocio.

Serrano (2023) La vulnerabilidad financiera de las empresas es un desafío significativo que puede tener consecuencias negativas en su capacidad de sobrevivir y crecer. Las medidas propuestas tienen como objetivo ayudar y facilitar el acceso a la financiación de las pequeñas empresas. Además de las medidas previamente mencionadas, existen otras acciones que podrían llevarse a cabo para hacer más accesible el financiamiento a las empresas, como: Fomentar la creación de productos financieros especializados para las empresas, donde los bancos podrían diseñar productos financieros específicos que se ajusten a las necesidades y características particulares de las pymes. Las plataformas de intermediación financiera pueden desempeñar un papel crucial al facilitar el acceso de las pymes a fuentes alternativas de financiamiento, como inversores privados o fondos capital de riesgo. La implementación de estas medidas podría desempeñar un papel importante en la reducción de la vulnerabilidad financiera de las empresas, lo que a su vez podría impulsar el desarrollo económico a nivel local.

Según Bea-Leyva et al. (2023) Se llegan a conocer las fuentes de financiación empresarial, que son utilizadas para el crecimiento y desempeño de la organización. Se logra identificar los mecanismos que se emplean en la gestión financiera, son los que permiten a los administradores proceder con mucha precisión y ser más acertados en sus decisiones.

Bolívar y Poveda (2022) Las empresas a menudo se encuentran con obstáculos para acceder al financiamiento, además de enfrentar altos costos operativos y una falta de conocimientos financieros. Basándose en estos descubrimientos, se plantea la sugerencia de que la capacitación y el asesoramiento financiero, junto con el respaldo del gobierno en el acceso a la financiación, pueden desempeñar un papel fundamental en el éxito y crecimiento de las empresas. La implementación de estas medidas podría ser clave para superar las limitaciones en el acceso al financiamiento y mejorar la gestión financiera en las empresas todas estas acciones podrían fomentar un desarrollo sostenible al proporcionar a las empresas los recursos y conocimientos necesarios.

Guido (2019) Primeramente, analiza las fuentes de financiamiento más requeridas por las pymes y concluye que los fondos personales son unas de las fuentes más utilizadas, independientemente de que exista un contexto de inestabilidad o no cuando se trata de financiación externa, lo más usados son bancos privados, bancos públicos, proveedores y préstamos. En segundo lugar, analiza el acceso a la financiación e identifica los problemas existentes para las Pyme, que se ven agravadas por la situación actual.

Peñaranda (2019) El total de las empresas del Perú legalmente registradas que operan en el país, existen 1.908.000 empresas, por tanto, el 96,2% son microempresas, el 3,2% son pequeñas empresas, el 0.1 son medianas empresas, el 0,5 % son microempresas son microempresas. Así mismo nuestro país el 99,4% son MYPE y solo el 6% ha recibido financiación.

Ramos (2020) encontró que luego de obtener financiamiento, las MYPE sintieron que la rentabilidad de la empresa mejoraba, obtuvieron algunas ganancias luego de cancelar los costos e impuestos de la empresa, notando que las utilidades incrementaron.

Rivera y Villanueva (2020) refiere que el nivel de financiamiento para la comercialización de MYPE en la ciudad de Chiclayo está disminuyendo, debido a la financiación interna, el mal manejo de las utilidades recibidas, la reducción de los pagos de los socios y la carencia de financiamiento interno externo de los bancos, eligen solo uno de ellos por falta de información.

Para Maldonado (2022) Las estrategias de financiamiento pueden ser a largo plazo o corto plazo de acuerdo a la necesidad. Así mismo se logró identificar los problemas para conseguir un financiamiento para las pequeñas empresas sobre todo las que son informales, no se les concederá un préstamo y las que están constituidas la tasa de interés son altas. Buscan las empresas financiamiento de distintas formas, estrategias a corto y largo plazo.

Solarte et al. (2023) El crecimiento de las empresas depende en gran medida del papel que desempeña el sector financiero formal para lograr los resultados deseados. En Latinoamérica, la falta de acceso a financiamiento es una barrera significativa para las microempresas, esta situación persiste en muchos países de la región. El crecimiento de las empresas requiere un acceso fácil al crédito de los bancos y el uso de financiamiento por parte de los proveedores es fundamental para asegurar la sostenibilidad de las actividades.

Ramírez et al. (2022) Aun existe baja participación de las MYPE en la obtención de crédito destinado al sector privado y esto se debe en gran medida la presencia de fallas en el funcionamiento de los mercados como la información y métodos de selección adversa, la informalidad en la información financiera son factores que obligan a las instituciones a imponer garantías y aumentar el costo del crédito para protegerse contra el riesgo.

Basándonos en lo que se ha dicho anteriormente, la formulación del problema es el siguiente: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – CHIMBOTE, 2023?

Para dar respuesta a dicho enunciado del problema, se planteó lo siguiente objetivo general:

Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del Perú: Caso empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – Chimbote, 2023.

Para poder obtener el objetivo general se ha planteado, los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2023.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – Chimbote, 2023.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. –CHIMBOTE, 2023.

El trabajo de investigación se justificó, porque permitió aportar conocimientos al momento de decidir qué tipo de financiamiento utilizaremos y así poder mejorar en la rentabilidad de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., la cual se encuentra situada en la ciudad de Chimbote.

El trabajo de investigación sirvió para la orientación de un adecuado financiamiento, en tal sentido se propuso alternativas de solución a la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. Con el fin de mantener una economía estable eficaz y eficiente a raíz de la inversión, todo ello influyó en la mejora de sus ingresos.

Asimismo, metodológicamente se justificó, ya que los resultados serán trasladados a los representantes legales de la organización, quienes tomaron las decisiones adecuadas para una buena gestión de los recursos.

II. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del orbe menos del Perú, sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación, dado que en la actualidad existen muchas empresas en el mundo que fracasan en el transcurso de su existencia en el mundo industrial y empresarial.

Cume (2019) en su tesis titulada: Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes de la ciudad de Guayaquil. Tuvo como objetivo general: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito; la metodología que utilizó fue de carácter exploratorio y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa y llegó a la siguiente conclusión : Que los principales factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYME son los requisitos exigidos por la banca para su evaluación crediticia; los trámites engorrosos; contar con información financiera lo suficientemente clara y actualizada.

Ponce (2022) en su tesis titulada: Acceso al financiamiento por parte de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en Argentina y haremos mayor hincapié en la utilización del mercado de capitales como una fuente genuina, en comparación con las otras alternativas que surgen de los recursos de los propios, del mercado de crédito bancario y las políticas públicas. Tuvo como objetivo general analizar las diferentes alternativas de financiación de PYMES en Argentina. Las PYMES son una parte esencial de la economía nacional. No obstante, son estos mayores problemas enfrentan a la hora de crearse, subsistir, crecer y competir día adía en el mercado. En virtud de esto, cobra relevancia el acceso al financiamiento ante la necesidad de crecimiento que deben enfrentar estas compañías. Por lo tanto, se procede al desarrollo del concepto pequeña y mediana empresa, los elementos que la componen y su régimen en el país. Luego haremos un breve repaso sobre lo que es la estructura de financiamiento de una empresa y las diferentes teorías, por último, desarrollaremos el concepto de mercado de capitales y su régimen en Argentina. Avanzando en el trabajo analizaremos las diferentes alternativas de financiamiento que pueden ser utilizadas por parte de las PYMES en Argentina: capital

propio, proveedores, bancarios, políticas públicas y el mercado de capitales. Luego desarrollaremos con mayor detalle las alternativas de financiamiento en el mercado de capitales argentino. Analizaremos la actuación de las PYMES en él, cual es el régimen diferentes opciones que este ofrece: pagare, cheque de pago diferido, fideicomisos financieros, obligaciones negociables y acciones.

Rodríguez y Parra (2020) en su tesis titulada: Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia. El objetivo de la presente investigación es determinar las diferentes herramientas de financiación convencionales y no convencionales existentes para las Mipymes en Colombia, que les dé acceso a dar solución a la problemática de financiación. Su enfoque metodológico fue cualitativo, con un tipo de estudio descriptivo, no experimental transversal. Los resultados encontraron 16 instrumentos de financiación favorables para las Mipymes colombianas, clasificándolos por etapa de financiación, vencimiento, sector y fuente, se detectaron sus desventajas y ventajas. Se concluyó que los instrumentos de financiamiento para la Mipymes están utilizados en Colombia se encontró la posibilidad de acceder a ellos en función de la situación actual de las Mipymes, lo que permite una comprensión más amplia de los instrumentos de financiamiento.

2.1.2 Nacionales

Podemos mencionar que los antecedentes nacionales son todas aquellas investigaciones hechas por autores en cualquier ciudad peruana, excepto la región Ancash, que utilice las mismas variables y unidades de análisis, que en este estudio.

Lapas (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Dhamar Perú S.A.C. Ayacucho 2020. Tuvo como objetivo general. Establecer las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería DHAMAR PERU S.A.C. Ayacucho 2020. La metodología fue de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico y de caso. Para la recolección de datos se llenó un cuestionario con 18 preguntas cerradas a los directivos de la empresa, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 2. Los resultados muestran que la empresa ferretería Dhamar Perú S.A.C., adquirió préstamo de terceros, a corto plazo, cuya tasa de interés efectiva anual es de 13% para la compra de mercaderías, lo que permite incrementar la rentabilidad. El préstamo requerido fue \$. 10.000 a las cajas municipales. Se concluyó que las MYPE del sector comercio peruano y la empresa de caso solicitan financiación externa, a través de entidades bancarias, invierten en capital de trabajo, esto

les permite aumentar paulatinamente su rentabilidad, del mismo modo, las capacitaciones a los trabajadores mejoran los ingresos económicos y los servicios.

Ore (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso ferretería Los Olivos - Ayacucho, 2022. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú ferretería Los Olivos -Ayacucho, 2022.El diseño de investigación fue: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Respecto al objetivo específico 2: la empresa considera que el financiamiento es importante, la empresa de caso tuvo financiamiento propio y de terceros mejorando la rentabilidad de la empresa. Finalmente, se concluye que, según los autores nacionales revisados y la ferretería Los Olivos coinciden en que las MYPE financian su actividad económica a través de crédito de terceros, de entidades no bancarias formales, a corto plazo y para invertirlo en capital de trabajo.

Palacios (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas ferreteras en el PERÚ. Caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018, realizado en la ciudad de Piura– Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Cuya metodología de investigación fue: El diseño de la investigación fue cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y caso. Llegó a los siguientes resultados: La ferretería Kaisdomo es un negocio familiar; en el año 2018 verificando las dificultades para abastecerse de mercaderías y la necesidad de solicitar financiamiento para su empresa, solicita financiamiento a través de una Línea de Crédito en el Banco Continental por S/. 190,000.00 al pago de cuotas mensuales dicho crédito fue a largo plazo, pagando una tasa de interés activa del 20% tasa efectiva anual, (TEA) que incluye interés del crédito, comisiones y otros gastos relacionados al crédito otorgado; como garantía al banco puso su propiedad de la dueña del negocio (garantía hipotecaria), los requisitos solicitados y presentados fueron: Estados financieros, reporte de inventarios, certificado negativo de registro en centrales de riesgo, que demuestra que no mantiene deudas pendientes impagas; en conclusión, el financiamiento obtenido fue invertido en la compra de un local para

almacén y lo restante en la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local, y poder incrementar el volumen de sus ventas y obtener márgenes de utilidad.

Sevilla (2021) en su tesis titula: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa ferretería y negocios San Miguel S.A.C. – Zarumilla, 2021. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021. La metodología que utilizó fue cualitativa, de nivel descriptivo, documental y de caso, utilizándose la técnica de revisión bibliográfica documental y una entrevista al encargado de la empresa, se manejaron instrumentos para recolección de datos, fichas bibliográficas como también un cuestionario con 21 preguntas cerradas; obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 02: Con relación al cuestionario aplicado al Gerente de empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C, se afirma que obtuvo financiamiento externo preferentemente de Bancos BCP con 21.58% y Scotiabank 25% como también de Caja Sullana 19% respectivamente y fue a largo plazo dicho crédito fue invertido en mercadería como también en muebles bienes y realizo mantenimiento de infraestructura los montos solicitados fueron BCP \$ 158,144.51 ,Scotiabank \$ 20,000 y Caja Sullana \$ 79,990. Se concluye que las Mypes nacionales y la empresa en estudio sigan adquiriendo financiamiento externo de Bancos porque son más accesibles tanto en bajas tasas y plazos adecuados al empresario, usándolo para las necesidades de la empresa, logrando continuar sus actividades u operaciones comerciales.

2.1.3 Regionales

Podemos mencionar que los antecedentes regionales son todas aquellas investigaciones hechas por autores en cualquier parte de la región Ancash, excepto en la ciudad de Chimbote.

Alba (2019) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2018. La metodología aplica fue: Cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Se hallaron los siguientes resultados con relación al objetivo 2, el ente en mención posee financiación externa, requiriendo de la banca formal BCP para lo cual se requiere una tasa bancaria del

19.68 % anual, el préstamo adquirido es a corto plazo, el préstamo está destinado a inversiones de capital de trabajo, monto solicitado fue de \$40,0000. en resumen, el autor cree: que las MYPE necesitan conseguir financiación que corresponda a su situación actual; por lo tanto, es importante comprender todas las opciones de financiamiento.

Blas (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Consorcio Truval S.R.L. Huari - Ancash y Propuesta de Mejora, 2022. Tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa CONSORCIO TRUVAL S.R.L. de Huari – Ancash y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para la recolección de información se utilizó el método de revisión bibliográfico y encuesta, así como registros bibliográficos, el cuestionario estuvo elaborado con preguntas cerradas y abiertas apropiadas, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al segundo objetivo específico: Según los responsables de los estudios de caso, en general la empresa cuenta con financiación propia, del mismo modo, también obtuvo préstamo del BCP, por \$ 20,000 con un interés del 10 % a pagar en un periodo de tiempo más largo. Conclusión final: Las MYPE del Perú desarrollan sus actividades con financiamiento tanto interno como externo; además, el aumento de la rentabilidad depende de la financiación recibida.

Quea (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento del sector comercio de las micro y pequeñas empresas, rubro venta de ferretería en general: caso ferretería corporación Fredy Arenas & EAH-Imperial, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Venta de Ferretería en general: Caso Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH – Imperial, 2019. Para el levantamiento de información se empleó el método utilizó de entrevista, y como instrumento se aplicó un cuestionario, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al 2do objetivo específico: Ferretería Corporación Fredy Arenas & EAH de Imperial, utiliza fondos propios y financiamiento de terceros de la banca financiera, la cual ofrecen crédito con tasas de interés más bajas que las que ofrecen los sistemas no bancarios, aunque se deben cumplir varios requisitos. Se concluyó que las MYPE del Perú y la empresa de caso utilizan dos fuentes de financiación: financiamiento propio y de terceros. Este último proviene del sistema bancario, en el cual exige garantías, pero brindan tipos de interés más bajos. La mayoría de los préstamos se

invierten en capital de trabajo, en la adquisición de activos fijos y este préstamo es a corto plazo.

Simeón (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería Zohanita E.I.R.L.- Huarmey, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: y de la empresa Ferretería Zohanita E.I.R.L., de Huarmey, 2019. El tipo de investigación utilizada fue cualitativo –descriptivo – bibliográfico, documental y de caso. Respecto al 2do objetivo específico, la empresa de caso obtiene financiación externa del sistema no bancario, el monto del préstamo adquirido es de \$5,000 el que será cancelado a largo plazo, y este monto se utilizó para capital de trabajo. Se concluyó que las MYPE del sector empresarial peruano y la empresa incluida en nuestro estudio de caso buscan financiación externa, por medio de entidades bancarias y no bancarias que otorgan préstamos de corto y largo plazo para capital de trabajo, con una tasa accesible, también confirman que los créditos obtenidos ayudan a incrementar sus ingresos.

2.1.4 Locales

El presente trabajo de investigación se basa en el contexto local y todo el trabajo de investigación se realiza en el Distrito de Chimbote, por nuestra unidad de análisis.

Carrillo (2021) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021. El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el objetivo 2, se empleó una encuesta a los directivos de la empresa en estudio con preguntas referentes al tema de investigación, los resultados mostraron que se utilizó financiación de terceros y que es fundamental para la empresa. Para el tercer objetivo específico se puede observar que el financiamiento es indispensable para el desarrollo de las organizaciones en el mercado. Se concluyó que las empresas comprenden el impacto del financiamiento y el autofinanciamiento, obteniendo financiamiento de terceros, así como de bancos y no bancos. Además, las empresas son conocidas por hacer un mal uso de las finanzas porque no las asignan completamente al capital de trabajo.

Fernández (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Ferretería Ferrecar E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Ferrecar E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para la recolección de información se utilizaron métodos de revisión bibliográfica y entrevista, así como herramientas de registro bibliográfico y cuestionarios con preguntas abiertas y cerradas. Se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 2, según el propietario y gerente de la empresa, también buscó financiación del sistema bancario BCP, con una tasa de interés del 1.18% mensual, a corto plazo, y el monto del préstamo deseado era \$ 20.000, este financiamiento fue invertido para el capital de trabajo de la empresa y en activos fijos, aumentando la rentabilidad del negocio. Se concluyó que tanto las MYPE peruanas como la empresa de caso, incrementaron la rentabilidad a través del financiamiento de terceros de corto y largo plazo.

Velasquez (2023) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa REPALSA S.A. - Chimbote, 2023. Tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretera REPALSA S.A. de Chimbote, 2023. El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para la recolección de la información se utilizaron métodos de revisión bibliográfica y un cuestionario, con preguntas cerradas y abiertas apropiadas. Se lograron los siguientes resultados: Respecto al 2do objetivo específico, la empresa REPALSA S.A. financia su operación a través de financiamiento externo, obteniendo un préstamo de BCP, Con una tasa de interés anual del 11.5%, y el monto requerido de largo plazo fue de \$ 50.000, invirtiéndolo para capital de trabajo. Se concluyó que las MYPE del sector comercio peruano y la empresa en estudio, coinciden con el financiamiento de terceros (del sistema bancario), cuyas tasas son altas, el financiamiento que reciben fue a corto y largo plazo, y fueron invertidos principalmente en el capital de trabajo. Además, la financiación mencionada mejoró la rentabilidad de estas empresas.

Sobrados (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Depósito Pakatnamu E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2021. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Depósito Pakatnamu E.I.R.L- Nuevo Chimbote, 2021. La Metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, los métodos utilizados fueron la técnica de revisión bibliográfica, así como entrevista y encuesta. Respecto al 2do objetivo específico: A través de la técnica de la entrevista profunda, utilizando herramientas de cuestionario, se llegó a argumentar que la situación del negocio es absolutamente flexible y apoyada en cualquier situación, tanto financiera como contable, la empresa cuenta con financiación interna producto de ahorros personales. Se concluyó que la identificación de oportunidades de financiamiento para los entes nacionales, las mismas que utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, del sistema bancario formal e informal, obtienen intereses a corto y largo plazo e invierten en diversas necesidades comerciales, esto coincide con la empresa de caso Depósito Pakatnamu E.I.R.L ya que tiene la posibilidad de invertir en capital de trabajo, a través de fuentes internas.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del Financiamiento

Brusov et al. (2021) La teoría de Modigliani & Miller, es una parte del pensamiento contemporáneo que se basa en la estructura de la organización, donde el valor de la organización no se vea afectada por la participación en la financiación. En otras palabras, la teoría dice una empresa compre deuda o emite acciones.

Drimer (2008) en la teoría Modigliani & Miller de 1958, acerca del financiamiento aclara el obstáculo de hacer crecer el valor de la empresa con acertadas decisiones en correlación a la estructura del financiamiento. Los autores corroboran que el costo promedio o el costo del capital es la unión de todas las fuentes financieras son independientes o constantes al endeudamiento que pueda tener la entidad, lo cual proporcionaría amortizar el pasivo en plazos y hacer aumentar el nivel del capital.

2.2.1.1 Importancia del financiamiento.

Indican que, en finanzas, independientemente del tamaño de la organización, las dos decisiones más relevantes que deben tomar la dirección o los

gerentes, son la inversión y el financiamiento, donde la organización debe comprar activos para producir servicios o bienes (Chagerben et al., 2017).

Morcolla (2019) refiere que todas las empresas quieren que sus ganancias crezcan en el tiempo, por lo que requieren financiación. Las financieras han introducido canales que permiten acceder al crédito a cualquier persona o empresa que lo requiera, haciendo que el financiamiento sea muy importante, ya que no solo colabora con la expansión económica del país, sino también porque se convierte en un medio primordial para todas las empresas.

2.2.1.2 Características del financiamiento.

Para Gutiérrez y Sánchez (2023) determinan las siguientes características del financiamiento:

- Fuente de recursos: Puede provenir de distintas fuentes como externas e internas.
- Costo del financiamiento: Conseguir una financiación envuelve un costo que puede ser explícito o implícito.
- Plazo y vencimiento: Puede ser a corto, mediano y largo plazo.
- Garantías y colaterales: Los banco o financieras solicitan garantías o colaterales para respaldar el préstamo concedido.

De igual manera para Reporte MYPE (2019) señala que esta financiación tiene especialmente las siguientes características:

- Obtener rendimiento para que el volumen de ventas sea favorable para la entidad.
- Es muy útil para las organizaciones, porque en gran parte de los casos la financiación lograra que la empresa crezca.
- Puede obtenerse de 2 fuentes como: externas e internas.
- Incrementar las ganancias a través de la financiación.

2.2.1.3 Objetivo del financiamiento.

Para Farfán (2019) nos afirma que los objetivos son los siguientes:

- Conseguir recursos.
- Tratar acertadamente los recursos financieros y los fondos.
- Dirigirlos o aplicarlo correctamente a los sectores productivos.
- Gestionar el capital de trabajo.
- Controlar las inversiones.

- Dirigir los resultados.
- La información financiera debe ser presentada e interpretada.
- Las decisiones deben ser acertadas.
- Las utilidades serán maximizadas.
- Dejar listo para conseguir más fondos y recursos, cuando la situación lo amerite

2.2.1.4 Tipos de financiamiento.

Cabe indicar que son bien definidas las fuentes de financiación mirando desde el modo empresarial. Se clasifica la financiación según su fuente:

❖ Fuente de financiamiento interno

Gutiérrez y Sánchez (2023) El financiamiento interno o financiamiento propio, consiste en recursos económicos que crea la misma empresa sin la necesidad de solicitar un préstamo bancario. Por lo tanto, la autofinanciación consiste en las ganancias ya logradas. Esto se mantendrá en el tiempo y se usará para invertir en el desarrollo y sostenimiento de la empresa, así como su capacidad productiva.

❖ Fuente de financiamiento externo

Para Gutiérrez y Sánchez (2023) Las fuentes de financiación externas contienen recursos financieros de los cuales la empresa puede disponer de su entorno para invertir en su negocio. Como, los bancos, los inversionistas y otras entidades adquieren dinero prestado para que puedan obtener capital para sus necesidades. Por lo tanto, a diferencia de las fuentes de financiamiento interno, que proceden de los propios recursos de la empresa, la financiación externa en su totalidad regresa al emisor con su respectivo interés.

2.2.1.5 Formas de financiamiento.

Las fuentes de financiación son los métodos que utilizan las organizaciones para conseguir dinero y satisfacer sus necesidades de efectivo a consecuencia de sus operaciones. Las fuentes pueden ser de 2 tipos: externas, que proceden de recursos ajenos a la empresa, como proveedores, inversionistas, bancos y el mercado de dinero o las internas, como las acciones, ganancias o las ventas (Saucedo, 2020).

a) Internas.

❖ Aporte de los socios:

Curbelo (2020) Una fuente habitual de financiación para los empresarios son los propios accionistas de la empresa, sin embargo, esta elección suele ser una de las más costosas. ¿Por qué? Porque los dueños asumen más riesgos al invertir más dinero en una empresa en comparación con los bancos con garantías o activos personales. En tal sentido si hubiese problemas financieros, las entidades bancarias y otros prestamistas tienen la preferencia en el cobro, mientras que los accionistas son los últimos en la fila. Debido a este riesgo adicional, los dueños suelen cobrar altas tasas de interés que se consideran costos de oportunidad indirectos.

❖ **Reservas:**

Las reservas son las utilidades que la empresa no distribuye a los propietarios, sino que mantiene en la entidad. Todo ello ayuda a reducir la necesidad de pedir prestado a las entidades financieras. Dentro de las reservas algunas disposiciones están reguladas por leyes y normas llamadas reservas legales, mientras que otras son más flexibles y pueden utilizarse para diversos fines, como cubrir pérdidas, aumentar capital u otros fines necesarios y se denominan disposiciones voluntarias (Mancera, 2019).

❖ **Depreciación y amortización**

Como fuente de financiación el uso de la depreciación y la amortización está estrechamente ligado con las leyes fiscales actuales en cada país. Por ello, es importante comprender su utilidad para la reducción de los impuestos y la distribución eficiente de ganancias. La depreciación se refiere a los costos asociados con el desgaste de los activos fijos tangibles y no representa una salida de efectivo real. En tal sentido, se entiende por amortización un gasto con la disminución de los activos fijos intangibles, que no va acompañado de un gasto en efectivo ni se utiliza para distribuir las pérdidas acumuladas en los años anteriores cuando la entidad obtiene ganancias (Izaguirre et al. 2020).

❖ **Subvenciones**

Las subvenciones no reparables son recursos aportados por terceros sin la necesidad de devolución. Como no se exige ninguna compensación deben registrarse como parte de los fondos propios de la empresa (Lorca, 2022).

❖ **Ventas de activos**

Nos hace mención a una transacción financiera en la que una empresa vende activos para los cuales no necesita recaudar dinero. Este activo puede incluir, por

ejemplo, materiales obsoletos o edificios que ya no son útiles. Para conseguir dinero, las empresas suelen vender equipos o propiedades que ya no utilizan. Una de las ventajas es que los activos no utilizados no generan intereses ni costos de endeudamiento. Así mismo, la desventaja es que puede resultar útil para las empresas formadas, pero no para las empresas recientemente creadas que no tienen activos adicionales para vender. Así mismo, hallar un comprador puede llevar tiempo, principalmente si se trata de maquinaria obsoleta. En algunos casos, las entidades optan por vender el activo y luego arrendarlo a una empresa especializada (Casero y Sanz, 2023).

b) Externas

❖ Prestamos

Un préstamo es un contrato en el cual una organización financiera, como caja de ahorros o bancos hace un préstamo a un cliente cierta cantidad de dinero previamente acordada. El cliente está obligado a devolver la suma de dinero junto con los intereses de los pagos acordados. Para sintetizar, en un préstamo, el prestatario adquiere todo el dinero prestado desde el comienzo (Cruz et al., 2021).

❖ Crédito

Con respecto al crédito, el usuario tiene la libertad de retirar dinero según sus necesidades de un límite acordado previamente acordado. Después de usar el crédito, el usuario deberá reembolsar la totalidad del importe retirado con su respectivo interés. Es importante tener en cuenta que no se acumulan intereses sobre los préstamos no utilizados. Así mismo los préstamos bancarios son más adecuados cuando es necesario disponer de todo el dinero prestado desde el principio. En general, las necesidades de financiación para el financiamiento son destinadas para la compra activos y equipos de inversión, ya sea para personas naturales o jurídicas, suelen financiarse a través de préstamos (Cruz et al., 2021).

❖ Anticipos de clientes:

Esta forma de financiamiento permite obtener dinero en efectivo para operar, incluso antes de comenzar a producir. Es una fuente muy común en la actualidad, pero se debe manejar con precaución para mantener una buena relación con los clientes y no hacer que se sientan presionados o desconfiados hacia el negocio. Algunos argumentos que a menudo se utilizan para solicitar adelantos de dinero a los clientes incluyen reservas de colores del producto, descuentos para

pedidos con adelantos, prioridad en la línea de producción, o la posibilidad de convertirse en cliente VIP, entre otros (Izaguirre et al., 2020, p. 107).

❖ **Proveedores:**

Una de las formas más factibles y económicas de conseguir un financiamiento es a través de mis proveedores. Por ejemplo, se puede pedir al proveedor que nos brinde un crédito en mi compra. El cual ayudara a acortar el tiempo en que el dinero está invertido en el giro de la empresa. Así mismo, si realizo pagos anticipados, puedo recibir un descuento por pronto pago. Aunque esto puede prolongar el tiempo en que el dinero se encuentra en el negocio, la rebaja en la compra es una buena elección mejor que solicitar un préstamo a una financiera a plazo (Curbelo, 2020).

❖ **Leasing**

La expresión Leasing implica un contrato de arrendamiento con la probabilidad de compra. En este contrato o acuerdo, se establece el periodo en el que se efectúan desembolsos de arrendamiento, y al finalizar el plazo, existe la opción de comprar el activo mediante un pago adicional, que suele ser un porcentaje del valor del bien, como el 20 % o 30 %. La palabra opción hace mención a la capacidad de decidir si quiere o no realizar el pago adicional para convertirse en dueño. El leasing se utiliza principalmente para financiar las inversiones en activos fijos, como bienes muebles o inmuebles. Si desde un inicio se llega a un acuerdo que no se realizara el pago adicional se designa como leasing operativo, pero si a finalidad es comprar el activo al final del contrato, estamos hablando de leasing financiero (Macías, 2020).

❖ **Factoring:**

Es una forma de conseguir financiamiento a corto plazo es cuando las entidades conceden sus facturas y letras pendientes de pago a una empresa especializada, que se encarga de cobrarlas, Así mismo, la organización del factoraje asegura la cobranza de las facturas y asume el riesgo de la cobranza (Martínez, 2021).

2.2.1.6 Plazos de financiamiento.

Para Martínez (2020) los clasifica de la siguiente forma:

- **Largo plazo:** Son recursos que la empresa deberá devolver en más de un año, por ejemplo, un préstamo hipotecario para la compra de un local.

- **Corto plazo:** Nos hace referencia que la empresa deberá devolver en menos de un año, como por ejemplo un crédito de proveedores.

2.2.1.7 Sistemas de financiamiento.

Pampillón et al. (2022) define al sistema financiero como la unión de flujos financieros definidos a través de instrumentos financieros, cuyo precio, cuantía y otras condiciones están definidos por los mercados relevantes, involucrando a intermediarios financieros y entidades no financieras de la economía.

a) El mercado financiero:

Buján (2018) señala que es un medio que permite a las empresas realizar transacciones con acciones, materias primas, bonos, etc. Y lo hacen a través de acuerdos a bajo costo.

b) Mercado de capitales:

Rodríguez (2019) El mercado de capitales es un mercado de inversión que contribuye al progreso del país, pues a través de él se compran, venden los activos financieros de los entes y evaluarlos en el mercado de valores.

2.2.1.8 Costo de financiamiento.

El Texto Concordado de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros Ley N° 26702 (1996) en su Artículo 9 afirma: Libertad para fijar intereses, comisiones y tarifas las empresas del sistema financiero pueden señalar libremente las tasas de interés, comisiones y gastos para sus opciones activas y pasivas y servicios (p.9). Además, estas entidades deben tener en cuenta las restricciones del BCRP al momento de fijar sus tarifas.

2.2.1.8.1 Tasas de interés.

Se puede mencionar que la tasa de interés es el valor del dinero en el tiempo, en la actualidad hay dos tipos de tasas, estas son:

- **Tasa pasiva o de captación**

Lezama (2015) señala: Es aquella que el banco paga a los depositantes o ahorristas por la captación de fondos, que pueden ser en ahorros, depósitos a plazo fijo o cualquier otra modalidad, lo que significa un pasivo para la entidad financiera (p.24).

- **Tasa activa o de colocación**

Lezama (2015) afirma: Es el tipo que la entidad financiera aplica a las operaciones de colocación de fondos como préstamos, descuentos de documentos de crédito, créditos ordinarios, créditos hipotecarios etc. (p.24).

- **Uso del financiamiento.**

- **Activo fijo:** Los activos fijos como los inmuebles, maquinaria y equipos, son esenciales para el funcionamiento de las microempresas. Desempeñando un papel fundamental en la satisfacción de las necesidades de los clientes y en la capacidad de sumar ventajas competitivas en el mercado en que se desenvuelve. Si las pequeñas empresas tienen la intención de crecer y expandirse, se hace imprescindible adquirir más activos fijos. Sin embargo, es importante tener en cuenta que estos activos suelen tener costos significativos, por lo que a menudo se requiere financiamiento para solventar el costo total de adquisición. Siendo recomendable que la empresa liquide esta deuda antes de que los activos fijos alcancen el final de su vida útil, ya que mantener deudas pendientes puede resultar en costos adicionales y traer como consecuencia dificultades financieras a futuro para el ente (Chagerben-Salinas et al., 2017).
- **Capital de Trabajo:** El dinero que dispone la empresa para cumplir con obligaciones presentes, representando el ciclo financiero a corto plazo. Es decir, es el lapso de tiempo promedio que transcurre desde la compra de materia prima y prestar servicios, transformando a la vez productos o brindando servicios y sus ventas y; por último, la recuperación de los ingresos en forma de efectivo. Este concepto se alinea con el principio del devengado contable (Moreno, 2018).

2.2.1.9 Requisitos para obtener un financiamiento.

Para MiBanco (2022) este primer paso es crucial, sin él, la empresa no podría financiar su negocio. Los requisitos para personas físicas y jurídicas son los siguientes:

a) Financiamiento para personas naturales

- Título de propiedad, constancia de posesión, certificado de venta u otro papel que certifique que han adquirido su propiedad.
- RUC, boletas de compras o ventas, algunos documentos que acrediten las actividades comerciales.

- Si eres inquilino deberás mostrar el contrato de alquiler y el DNI de un aval para obtener el crédito.
- Si tiene historial crediticio, muestre recibos de pago o planes de pago de deudas existentes.

b) *Financiamiento para personas Jurídicas:*

- Comprobantes de pago de los servicios básicos.
- Copia de los Documentos Nacional de Identidad de cada socio.
- Certificado de constitución y documentos del representante legal.
- Declaración anual de la renta de los últimos 3 años.
- Documentos de propiedad del inmueble a incluir en la garantía.
- Estos requisitos son necesarios para unas personas físicas o jurídicas y examinadas por un analista financiero.

2.2.2 *Teoría de la empresa*

Los autores relevantes de la teoría neoclásica de la empresa, como Henderson y Quant, manifiestan que la empresa es ... una unidad técnica en la que se producen bienes. El empresario (propietario y manager) decide qué bienes y en qué cantidad produce. Percibe los beneficios y soporta las pérdidas que resultan de su decisión (García, 2021, p. 5).

2.2.2.1 *Objetivos.*

Para Soriano et al. (2015) nos dan los Siguietes:

- a) Todas las empresas privadas, en mayor o menor medida, se esfuerzan por alcanzar objetivos de ganancia. Para algunas empresas estatales, este objetivo está en un segundo plano.
- b) Objetivos de aumento de valor adquisitivo, que fortalecen la posición de la organización y la posicionan más favorablemente de cara al futuro, aunque el desarrollo también tiene sus consecuencias negativas, como la falta de flexibilidad. El progreso se puede lograr aumentando las cifras de producción y ventas, así como mediante el desarrollo horizontal y vertical.
- c) Equilibrio e incorporación en el ambiente, al considerarse la empresa un sistema abierto, mantener la estabilidad y adaptarse a las nuevas condiciones ambientales es fundamental para su supervivencia. Hoy en día, estos objetivos son una prioridad dado en entorno cambiante en el que operan las organizaciones.

- d) **Objetos sociales.** Los entes que integran a la sociedad para lograr una mayor aprobación suelen plantearse alcanzar objetivos de esta naturaleza. En algunas organizaciones, estos objetivos se priorizan a expensas de los objetivos financieros.

2.2.2.2 Características.

Para Alarcón y Gonzales (2018) señalaron lo siguiente:

- a) Toda organización surge con una denominación social que la distinga de otras empresas.
- b) Estas sociedades pueden constituirse como SRL, S.A., S.A.C., u otro tipo de asociación o forma jurídica.
- c) Estas organizaciones suelen tener una estrategia comercial.
- d) Pueden disponerse según un organigrama.
- e) Tiene por objeto realizar lo siguiente: dirección de recursos humanos, producción, dirección, administración y las finanzas.
- f) Posee una visión y misión especial.

2.2.3 Teoría MYPE

Las MYPE vienen a ser empresas que desarrollan actividades de producción, comercialización de bienes o servicios y de extracción. Hoy en día, en todo el Perú se formalizan oficialmente un promedio de 6 millones de empresas de las cuales el 93,9 % son micro y solo el 0,2 % son pequeñas y el 5,9 % son medianas y grandes empresas. Las Mypes generalmente surgieron de sectores de escasez de mano de obra y dinero, lo cual impidió el acceso al financiamiento (Palacios, 2018).

2.2.3.1 Importancia de las MYPE.

En el Perú, la MYPE cumple un rol relevante en la economía del país, ya que hoy en día son generadores de un gran porcentaje del Producto Bruto Interno (PBI) peruano. Como unidad económica está constituida por una persona natural o jurídica, cuyo objetivo es realizar operaciones económicas, como la comercialización y producción de bienes o prestación de servicios (Canepa, 2022, Parr.1).

2.2.3.2 Ley Mype N°28015: Ley de creación.

La ley tiene como objetivo principal impulsar la competencia, formalización y crecimiento de las MYPE con el fin de crear trabajo, aumentar la producción, contribuir al Producto Bruto Interno, expandir el mercado interno y las

exportaciones, así como contribuir a la recaudación tributaria. Establece un Régimen Laboral Especial para estas empresas, que abarca aspectos como remuneración, jornada laboral, descansos, protección contra despido injustificado y beneficios adicionales. Se detallan condiciones y derechos específicos para trabajadores de Pequeñas Empresas, incluyendo seguros y compensaciones. Las empresas que superan ciertos límites deben pasar al régimen general después de un año. También se abordan aspectos relacionados con remuneración, jornada laboral, descansos, seguros sociales y pensiones. La ley incluye medidas de fiscalización, beneficios para empresas que cumplen con el régimen especial al contratar con el Estado (Congreso de la República de Perú., 2003).

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

La Ley N° 30056, publicada el 2 de julio de 2013 en el Diario Oficial El Peruano, introduce cambios significativos en los ámbitos tributario y laboral, así como en otras disposiciones legales. En lo tributario, se simplifica el régimen de recuperación anticipada del Impuesto General a las Ventas (IGV), flexibilizando el proceso de aprobación. Se ajusta la Ley del Impuesto a la Renta, modificando la contabilidad según los ingresos brutos anuales y estableciendo requisitos para deducir gastos en proyectos de investigación. También se incorporan medidas para el crédito tributario por gastos de capacitación en Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. En cuanto al ámbito laboral, se reforma la Ley de Promoción de la MYPE, ahora llamada Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial. Se clasifica a las empresas según sus ventas anuales y se establece un régimen laboral especial permanente para Micro y Pequeñas Empresas. Se proroga el régimen especial de la Microempresa por tres años, permitiendo acuerdos para adherirse al régimen laboral regulado por el Decreto Legislativo 1086. Además, se otorgan facultades sancionatorias al INDECOPI para eliminar barreras burocráticas. También se introducen medidas para agilizar obras por impuestos y se adoptan acciones para apoyar la gestión de liquidez de las empresas, como el uso de factura negociable y el pronto pago por parte de entidades estatales a MYPES (Congreso de la República del Perú, 2013).

2.2.3.4 Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE).

Las MYPE pueden inscribirse en este registro para obtener los beneficios de ley. Aplica únicamente a todas las MYPE constituidas por personas naturales o

jurídicas que se dediquen a las siguientes actividades: Extracción de bienes, procesamiento, producción o prestación de servicio. Asimismo, debe contar al menos con un trabajador. Este formulario de registro no puede ser utilizado por negocios que operen en bares, discotecas, casinos y entornos de juego (Estado Peruano, 2022).

2.2.4 Teoría del sector comercio

En el siglo XVI nació la primera frase sobre el comercio denominado mercantilismo, que decía que la acumulación de oro y plata era fundamental para el desarrollo del estado. Alguien mencionó que es una gran ventaja para un país lograr un alto nivel de comercio y exportar más de lo se importa. En la actualidad, se analiza los datos sobre los pagos, es un instrumento primordial para poder saber el comportamiento económico de las empresas o entidades, por lo que, para promover el desarrollo, debe haber más exportaciones de las que ingresan al país (Segovia et al., 2019).

2.2.5 Descripción de la empresa de estudio

- **Razón social:** SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L.
- **Número de RUC:** 20600304896.
- **Titular Gerente:** Carmen Julia Ninatanta Paredes
- **Dirección Principal:** AV. Francia NRO C-10 MZA C LOTE 10 APV. COSTAMAR OQUENDO PROV. CONST.DEL CALLAO- PROV. CONST. DEL CALLAO.
- **Dirección sucursal:** AV PERÚ MZA. R LOTE. 1-1A P.J. LA VICTORIA (AL COSTADO CEVICHIERIA CHALA) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE
- **Inicio de actividades:** 01 de abril de 2015.

Empresa ferretera que cuenta con años de funcionamiento, distinguida por su excelente desempeño y responsabilidad para complacer las necesidades de los clientes de manera efectiva, eficiente y rápida. La empresa se especializa en la venta al por mayor de materiales de construcción, accesorios, equipos, materiales de plomería y calefacción. Por ende, siempre antepone un servicio de calidad y una atención personal para todos los clientes.

2.2.6 Definición de financiamiento

El financiamiento de una entidad incluye una serie de recursos financieros los cuales están destinados a la adquisición de fondos y derechos necesarios para realizar sus actividades. Estos recursos son de suma importancia para existencia, la rentabilidad y desarrollo de la empresa (Sánchez, 2021).

En este sentido, El financiamiento es el conjunto de recursos destinados para realizar una actividad; en el caso de financiamiento crediticio hace referencia a todas las opciones que las instituciones financieras brindan a los prestatarios para que puedan alcanzar objetivos (Tamayo et al., 2019, p. 39).

Asimismo, Pérez et al (2019) comenta que se puede entender que el financiamiento es el recurso económico que toda empresa sea cual sea su tamaño, necesita como soporte para realizar actividades que le permitan alcanzar sus objetivos, sea este soporte obtenido de forma interna o externa (p.58).

2.2.7 Definición de empresa

Se considera empresa en un sentido muy amplio a toda aquella entidad que ejerce directa o indirectamente una actividad económica. Esta primera observación incluye, por tanto, desde grandes corporaciones multinacionales hasta pequeñas entidades sin ánimo de lucro (Rodés, 2023, p. 18).

Asimismo, Podemos definir la empresa como una unidad económica que, a partir de la combinación organizada de diferentes factores materiales y humanos, produce un bien o un servicio destinado a conseguir un beneficio económico (Caldas et al., 2022, p. 26).

Una empresa es, en términos generales una organización dedicada a la producción y venta de bienes o servicios con el objetivo de obtener utilidades o ganancias. Para tener éxito, se necesita una visión clara, una gestión eficaz, una cultura positiva, un estándar de negocio factible y se necesita un plan de contingencia sólido para poder afrontar retos que se puedan presentar (Huezo y Rodríguez, 2023).

2.2.8 Definiciones de MYPES

Se trata de empresas u organizaciones dedicadas a desarrollar actividades manufactureras como prestar servicios. La clasificación de Mypes se basa en información como el nivel promedio de ventas anuales y la cantidad de empleados. Así mismo, no hay un acuerdo general sobre la clasificación, ya que todo puede variar según la localización (Bonatti, 2020).

2.2.9 Definiciones de Comercio

El sector comercial se conceptualiza como negociaciones realizadas mediante la compra y venta o el intercambiando de bienes o materias primas. Además, la comunicación y acuerdo de una persona o ciudad con otra (Díaz et al. 2017).

2.3 Hipótesis

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

III Metodología

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

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

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

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

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

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

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

3.2. Población y Muestra

3.2.1 Población

La población de estudio está conformada por todas las MYPE del Perú.

3.2.2 Muestra

Para efectos de la investigación se tomó como muestra a la pequeña empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – Chimbote.

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

33.1 Variables. Definición y Operacionalización

VARIABLES	DEFINICIÓN	DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INDICADOR	MEDICIÓN	
Financiamiento	Es la estrategia que diseñan y aplican las personas naturales y jurídicas con la finalidad de obtener dinero en efectivo y orientarlo a la inversión o al consumo de bienes y servicios.	Fuentes de financiamiento	Internas	¿Para desarrollar sus actividades utiliza financiación propia?	SI ()	NO ()
			Externas			
		Sistema financiero	Bancario	¿La financiación requerida por su empresa es solicitada solo a la banca formal?	SI ()	NO ()
			No Bancario			
		Plazo del financiamiento	Corto plazo	¿El préstamo otorgado fue a corto plazo? ¿El préstamo otorgado fue a largo plazo?	SI ()	NO ()
			Largo plazo			
		Costo del financiamiento	Altas	¿Cree que es justa la tasa de interés por el préstamo?	SI ()	NO ()
			Bajas			
		Tipo de financiamiento	Aporte propio	¿La empresa financia sus operaciones a través de hipotecas? ¿La empresa financia sus operaciones a través de leasing? ¿La empresa financia sus operaciones con entidades bancarias?	SI ()	NO ()
			Hipoteca			
			Leasing			
		Tarjeta de crédito				
Uso del financiamiento	Activo fijo	¿El préstamo fue destinado para el capital de trabajo? ¿El préstamo fue destinado en activos fijos?	SI ()	NO ()		
	Capital de trabajo					

Fuente: Elaborado por el autor

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Para el desarrollo de la investigación se recurrió a la entrevista, revisión bibliográfica, encuestas, se utilizó el cuestionario dirigido al gerente de la empresa.

3.4.1 Técnica

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental, entrevista profunda, análisis comparativo.

Revisión Bibliográfica: La revisión bibliográfica trata de todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información escrita sobre el trabajo investigado.

3.4.2 Instrumento

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario.

- a) Fichas bibliográficas: Se utilizaron en el registro de datos las fuentes recurridas y que se consultan, para llevar un registro de aquellos estudios, teorías y aportes que dieron soporte técnico a la investigación.
- b) Cuestionario: Se utilizó con el propósito de obtener información sobre el financiamiento de la pequeña empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L.

3.5 Método de análisis de datos

Para el recojo de información y análisis de los resultados estuvo basada en la consecución de los objetivos.

- **Para conseguir el objetivo específico 1:** Se realizó una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes (nacionales, regionales, locales), luego se hizo el análisis relacionándolo con las bases teóricas pertinentes, los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.
- **Para conseguir el objetivo específico 2:** Se realizó a través de la aplicación de un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al gerente de la empresa del caso en estudio, donde cada respuesta del entrevistado, pretende alcanzar información necesaria para el cumplimiento de los objetivos de investigación.
- **Para conseguir el objetivo específico 3:** Se realizó un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo específico 1 y 2; luego, se explicó las coincidencias y no coincidencias relacionándolas con las bases teóricas pertinentes.

De acuerdo con la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se realizó teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

3.6 Aspectos Éticos

El estudio se realizó teniendo en cuenta los seis principios éticos establecidos en el Código de Ética para la Investigación, se tomó en cuenta la Resolución N°0277 el Artículo 5° (2024) de la Uladech católica, que tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad tenemos los siguientes:

Para todas las actividades de investigación realizadas en la ULADECH, los principios éticos que las rigen son:

- a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- b. Cuidado del medio ambiente:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- c. Libre participación por propia voluntad:** Estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participen de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se solicitará expresamente el consentimiento informado del participante y se informa que cualquier duda de la investigación será absuelta.
- d. Beneficencia, no maleficencia:** Durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios. Se tendrá el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

- e. **Integridad y honestidad:** La integridad o rectitud deben regir no solo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.
- f. **Justicia:** A través de un juicio razonable y ponderable que permite la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomará las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1

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

Cuadro N° 01

Resultados de los antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades
Fuentes de financiamiento	Lapas (2020), Ore (2022), Palacios (2018), Sevilla (2021), Alba (2019), Blas (2022), Quea (2019), Simeón (2019), Carrillo (2021), Fernández (2019), Velasquez (2023) y Sobrados (2021).	La totalidad de autores mencionados en este trabajo de investigación dan como resultado que las Mype del rubro ferretero financian sus actividades con capital propio y de terceros. Optando por la banca formal, dicho financiamiento brinda oportunidades de crecimiento, desarrollo.	Se pudo notar que las Mype, ya están eligiendo financiarse a través de terceros, específicamente banca formal. Lo cual demuestra una administración eficaz que está en línea con la teoría del financiamiento. Permitiendo posicionarse dentro del mundo empresarial.
Sistema Del Financiamiento	Lapas (2020), Palacios (2018), Sevilla (2021), Alba (2019), Blas (2022), Simeón (2019), Carrillo (2021), Fernández (2019) y Velasquez (2023)	La mayoría de los antecedentes revisados en este trabajo de investigación establecen que las Mype ferreteras tomaron préstamos de financieras tanto bancarias y no bancarias. Acceder al financiamiento le permite tener una mejor liquidez, mejora	Se puede observar que la gran mayoría de las Mype ferreteras recurren a la banca formal, asimismo puedan seguir con sus actividades empresariales y lograr sus objetivos.

		su historial de crédito.	
Plazo de Financiamiento	Lapas (2020), Palacios (2018), Sevilla (2021), Alba (2019), Blas (2022), Simeón (2019), Carrillo (2021), Fernández (2019) y Velasquez (2023).	Los autores mencionados en este trabajo de investigación dan como resultado que las Mype del rubro ferretería financian sus actividades con entidades bancarias principalmente a corto plazo (12 meses) y largo (+ de 12 meses). Elegir entre los plazos existentes depende de las necesidades de la empresa. Optar por un corto plazo brinda intereses bajos, mientras a largo plazo hay capacidad de cumplir con las cuotas mensuales.	Los créditos otorgados a las Mype son mayormente pagados o cancelados en corto plazo, evidenciando menos riesgos, tasas de interés baja lo cual es todo lo contrario con un financiamiento a largo plazo.
Tipos de Financiamiento	Lapas (2020), Palacios (2018), Sevilla (2021), Alba (2019), Blas (2022), Quea (2019), Simeón (2019), Carrillo (2021), Fernández (2019) y Velasquez (2023)	Los autores mencionados en este trabajo de investigación nos hacen referencia que las Mype del sector comercio rubro ferretería que los tipos de financiamiento más comunes son los créditos financieros y créditos hipotecarios. Permitiendo su	Las Mype adquirieron el préstamo requerido. Todo financiamiento brinda beneficios a las empresas para continuar en el desarrollo de sus actividades. Las financieras brindan recursos económicos el cual será aprovechado según la necesidad de la empresa.

		desarrollo empresarial y seguir con sus operaciones.	
Costo del Financiamiento	Lapas (2020), Palacios (2018), Sevilla (2021), Alba (2019), Blas (2022), Fernández (2019) y Velasquez (2023).	Los autores revisados en este trabajo de investigación dan como resultado que las Mype del rubro ferretería adquieren prestamos con una TEA (Tasa Efectiva Anual) 13%, Caja Municipal, BBVA.20%, BCP.21.58%, Caja Sullana 19%, Scotiabank 25%, BCP 19.68, BCP 10%, BCP 14.16% y BCP 11.5% respectivamente.	En el mundo empresarial se considera que las financieras brindan préstamos con tasas significativamente bajas, abriéndose una oportunidad de crecimiento. Las empresas aceptaron una TEA diferenciada eso sucede debido a la entidad financiera y a la fuente de financiación cuyas tasas representan un porcentaje adecuado y beneficioso.
Uso del Financiamiento	Lapas (2020), Ore (2022), Palacios (2018), Sevilla (2021), Alba (2019), Blas (2022), Quea (2019), Simeón (2019), Carrillo (2021), Fernández (2019), Velasquez (2023) y Sobrados (2021).	La mayoría de autores mencionados en este trabajo de investigación establecen que los créditos adquiridos han sido usados tanto como para capital de trabajo y activos fijos asimismo como para la compra de mercadería.	Uno de los principales objetivos de las empresas es crecer, cuyos créditos obtenidos lo invierten tanto en mercaderías o ampliación y mejoramiento del establecimiento comercial para poder satisfacer las necesidades de sus fieles clientes.

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. –CHIMBOTE, 2023.

Cuadro N° 02

Resultados del cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades
Fuentes De Financiamiento	1.- ¿Recibe algún tipo de crédito para ejecutar sus actividades?	x		La empresa caso de estudio rubro ferretería financia sus actividades utilizando tanto con fondos propios como fondos de terceros, lo que demuestra una gestión eficaz de financiación en línea con los principios de la teoría del financiamiento Permitiendo posicionarse dentro del mundo empresarial.
	2.- ¿Para desarrollar sus actividades utiliza financiación propia?	x		
	3.- ¿Para desarrollar sus actividades requiere de financiación de terceros?	x		
	4.- ¿Para desarrollar sus actividades utiliza financiación propia y de terceros?	x		
	5.- ¿Considera que el financiamiento facilita el progreso de su negocio?	x		
Sistema del Financiamiento	1.- ¿La financiación requerida de su empresa es solicitado por la banca formal?	x		La empresa de estudio adquirió un préstamo de la banca formal, lo cual evidencia una buena administración, así mismo los bancos cobran una tasa de
	2.- ¿La financiación requerida por su empresa es solicitado solo a entidades financieras?	x		
	3.- ¿La Banca formal le da facilidades para poder obtener el crédito?	x		
	4.- ¿Las entidades financieras le brindan mayores facilidades de crédito?	x		

	5.- ¿Existieron obstáculos para poder obtener el financiamiento?		x	interés baja. En tal sentido mantendrá una relación con las entidades financieras fortaleciendo su historial crediticio.
	6.- ¿El préstamo recibido fue con los montos solicitados?		x	
Plazos de Financiamiento	1.- ¿El préstamo otorgado fue a corto plazo?	x		La empresa caso de estudio, al adquirir el préstamo solicitado, será cancelado en corto plazo por el cual obtendrá utilidades o ganancia para el beneficio de la empresa.
	2.- ¿El préstamo otorgado fue a largo plazo?		x	
	3.- ¿Los plazos de préstamos ayudan a obtener mayores ganancias?	x		
	4.- ¿Cuál es el plazo de pago de su préstamo? a) 06 meses. b) 12 meses. c) 24 meses. d) 36 meses. e) Otros.		12	
	5.- Monto del préstamo solicitado? a) 1,000.00 -3,000.00 b) 3,000.00 -5,000.00 c) 5,000.00 -10,000.00 d)10,000.00-15,000.00 e)15,000.00-20,000.00 f)20,000.00-38,000.00 g) 38,000.00 a más		G	
Tipos de Financiamiento	1.- ¿La empresa financia sus actividades con aporte propio?	x		La empresa de estudio financia sus actividades económicas con aportes propios y entidades bancarias
	2.- ¿La empresa financia sus operaciones a través de hipotecas?		x	
	3.- ¿La empresa financia sus operaciones a través de leasing?		x	
	4.- ¿La empresa financia sus operaciones	x		

	con entidades bancarias?			evidenciándose una buena gestión.
Costo de Financiamiento	1.- ¿Cree que es justa la tasa de interés por el préstamo?	x		La empresa caso de estudio adquirió una tasa relativamente baja a comparación con otras entidades
	2.- ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? a) Anual 20 % b) Mensual	B C P		
Uso del Financiamiento	1.- ¿El préstamo fue destinado para el capital de trabajo?	x		La empresa caso de estudio tomo la decisión de dirigir el financiamiento hacia el capital de trabajo, por lo tanto, le permite seguir con sus actividades empresariales
	2.- ¿El préstamo fue destinado en activos fijos?		x	
	3.- ¿El préstamo fue destinado para el pago de personal?		x	
	4.- ¿El préstamo fue destinado pagar a los proveedores?		x	

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa.

4.3 Resultados del objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. –CHIMBOTE, 2023.

Cuadro N° 03

Resultados de los objetivos específicos N° 3

Factores Relevantes	Resultados Objetivo Especifico 1	Resultados Objetivo Especifico 2	Oportunidades / Debilidades
Fuentes de Financiamiento	Los autores mencionados en este trabajo de investigación establecen que las Mype del rubro ferretero estudiadas	La empresa caso de estudio financia sus actividades utilizando tanto con fondos propios como fondos de terceros, lo que demuestra una gestión eficaz de	Podemos apreciar que las Mype ambos resultados optan tanto por financiamiento interno como externo lo cual es de valor significativo, así

	financia sus actividades con capital propio y de terceros.	financiación en línea con los principios de la teoría del financiamiento. Permitiendo posicionarse dentro del mundo empresarial.	mismo permite tanto la expansión como proyectos de inversión.
Sistema del Financiamiento	Los autores anteriormente mencionados en este trabajo de investigación señalan que las Mype tomaron préstamos de financieras tanto bancarias y no bancarias para un mejor manejo de financiación.	La empresa caso de estudio adquirió un préstamo de la banca formal, lo cual evidencia una buena administración, así mismo los bancos cobran una tasa de interés baja. En tal sentido mantendrá una relación con las entidades financieras fortaleciendo su historial crediticio.	Se observa que las Mype a nivel nacional optan por un sistema bancario formal el cual servirá para mantener una estrecha relación y de confianza abriéndose oportunidades para mejorar su historial crediticio y crecer empresarialmente.
Plazos de Financiamiento	Los autores mencionados en este trabajo de investigación afirman que las Mype financian sus actividades con entidades bancarias principalmente a corto plazo (12 meses) y largo (+ de 12 meses).	La empresa caso de estudio, al adquirir el préstamo solicitado, será cancelado en corto plazo por el cual obtendrá utilidades o ganancia para el beneficio de la empresa.	Cabe resaltar lo relevante que es para las Mype considerar el tiempo o plazo del financiamiento el cual debe ir acorde con las necesidades y exigencias que existe en la empresa.
Tipos de Financiamiento	Los autores mencionados en este trabajo de investigación establecen que las Mype dan como	La empresa caso de estudio financia sus actividades económicas con aportes propios y entidades bancarias evidenciándose una buena	Se puede evidenciar según el análisis en las Mype, en primer lugar, se centra en la reinversión de utilidades o ganancia el

	<p>resultado que los tipos de financiamiento más comunes son: autofinanciación, los créditos financieros y créditos hipotecarios.</p>	<p>gestión y seguir con sus actividades empresariales.</p>	<p>cual permite el desarrollo y crecimiento.</p> <p>Enfocándose en el segundo punto los créditos financieros son de importancia para la administración el cual permite la expansión y proyectarse hacia el futuro, en tal sentido es una buena base para la estabilidad económica.</p>
<p>Costo de Financiamiento</p>	<p>La mayoría de autores mencionados en este trabajo de investigación establecen que las Mype del rubro ferretería han adquirido prestamos con una TEA (Tasa Efectiva Anual) 13%, Caja Municipal BBVA.20%, BCP.21.58%, Caja Sullana 19%, Scotiabank 25%, BCP 19.68, BCP 10%, BCP 14.16% y BCP 11.5% respectivamente.</p>	<p>La empresa caso de estudio adquirió una tasa relativamente baja a comparación con otras entidades.</p>	<p>Cabe señalar que existen diferentes tasas de interés que va de acuerdo a los montos solicitados y a los requisitos existentes. La empresa en mención ve una oportunidad en las tasas bajas de interés el cual permite la reducción de costos como el mejoramiento de la rentabilidad.</p>
<p>Usos</p>	<p>Los autores mencionados en este trabajo de</p>	<p>La empresa caso de estudio tomo la decisión de dirigir el financiamiento</p>	<p>Podemos observar según el análisis comparativo que dichos</p>

del Financiamiento	investigación afirman que las Mype que los créditos adquiridos han sido usados tanto como para capital de trabajo y activos fijos asimismo como para la compra de mercadería.	hacia el capital de trabajo, por lo tanto, le permite seguir con sus actividades empresariales	resultados son importantes, el cual se inclina únicamente hacia el capital de trabajo el cual permite seguir con sus actividades empresariales y satisfaciendo sus necesidades.
-----------------------	---	--	---

Fuente: Elaboración, en base a resultados comparables con los objetivos específicos 1 y 2.

V. Discusión

5.1. Respecto al objetivo específico 1

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

Fuentes de financiamiento:

Lapas (2020), Palacios (2018) y Ore (2022) indican que las Mype ferreteras optan por financiarse de forma externa o de terceros, dicho financiamiento les permitió incrementar y optimizar sus posibilidades de progreso. Sin embargo, para Quea (2019), Sobrados (2021), las Mype del rubro ferretería financian sus actividades con capital propio evidenciándose las fuentes de financiamiento.

Sistema de financiamiento:

Sevilla (2021), Alba (2019) y Blas (2022) señalan que las micro empresas tomaron préstamos de financieras tanto bancarias y no bancarias para un mejor manejo de financiación. Tener acceso al sistema financiero y poseer libre disposición de efectivo, de esta manera impulsa su desarrollo y se abren oportunidades de mercado para las inversiones. Según los autores por lo anteriormente dicho acudieron a las entidades bancarias, como el Banco Crédito del Perú, BBVA Y Scotiabank dichos préstamos son pagados a corto y largo plazo.

Tipos de financiamiento:

Sobrados (2021), Palacios (2018), Velasquez (2023) refieren que los tipos de financiamiento más comunes, para las mype ferreteras, son la reinversión, créditos financieros y créditos hipotecarios.

Plazos del financiamiento:

Simeón (2019), Fernández (2019) y Velasquez (2023) establecen que las mype financian sus actividades con entidades bancarias principalmente a corto plazo (12 meses) y largo (+ de 12 meses). Según los autores señalan que los créditos a corto plazo, sus índices de interés son muy bajas, mientras tanto, los plazos largos hay una reducción de las cuotas y facilita los pagos mes a mes. Saber elegir entre largo o corto plazo dependerá mucho de las mismas necesidades de la empresa para poder realizar sus actividades. Se debe examinar minuciosamente la situación financiera y los objetivos que se ha trazado la empresa a largo plazo.

Costos del financiamiento:

Palacios (2018) y Sevilla (2021) refieren que los préstamos adquiridos por las mype ferreteras fueron de una TEA (Tasa Efectiva Anual) BBVA.20%, BCP.21.58%, Caja Sullana 19%, Scotiabank 25%, respectivamente. Cabe resaltar que las tasas de interés son muy variadas o diversas, pero aun así siguen siendo atractivas, permitiendo un equilibrio financiero. Si la empresa tiene una buena base sólida en materia y capacidad tanto financiera como crediticia el banco percibe un riesgo menor el cual ofrece tasas relativamente bajas.

Usos del financiamiento:

Ore (2022), Palacios (2018), Quea (2019) y Fernández (2019) afirman que las mype del rubro ferretero, invirtieron los créditos adquiridos, en capital de trabajo, activos fijos y compra de mercadería. Por ende, al elegir el uso del financiamiento, depende exclusivamente de los objetivos y metas trazadas de la empresa, dicho esto se puede concluir en el mejoramiento de su capacidad, para crecer paulatinamente y acomodarse a los cambios que existen en el ámbito empresarial.

5.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. –CHIMBOTE, 2023.

Fuentes de financiamiento:

Con respecto al cuestionario realizado al gerente general de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., uno de los factores relevantes son las fuentes de financiamiento, la empresa en mención financia sus actividades con recursos propios y de terceros, dicha acción le permitió optimizar sus operaciones con ello obtener mayores ingresos, asimismo lograr una repercusión positiva en su equilibrio financiero. La adquisición de préstamos o créditos ayuda a mantenerse fortalecido, con el financiamiento se crea una estrecha relación con su cartera de clientes, con ello se logra tener clientes fieles, asimismo mantener un crecimiento empresarial y realizar nuevos proyectos de inversión como de negocios.

Sistema de financiamiento:

Con respecto al cuestionario realizado al gerente general de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., uno de los factores relevantes es el sistema financiero, donde se adquirió un préstamo de la banca formal, lo cual evidencia una buena administración, así mismo los bancos cobran una tasa de interés baja. En tal sentido mantendrá una relación con las entidades financieras fortaleciendo su historial

crediticio. La empresa obtuvo una financiación de la banca formal por intermedio del Banco Crédito del Perú BCP. Cuyo importe que solicito fue de S/. 60,000.00 a una tasa anual de 20 %, el cual le permitirá aumentar su crecimiento y desarrollo empresarial, para poder resguardar las necesidades de capital de trabajo, el cual es aprovechar las oportunidades existentes dentro del mercado, mediante la banca formal se pudo lograr los recursos financieros y económicos para poder realizar sus propósitos y llegar a cumplir las metas trazadas de la institución.

Tipos de financiamiento:

Con respecto al cuestionario realizado al gerente general de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., dedicada al rubro ferretero uno de los factores relevantes son los tipos de financiamiento, la empresa en mención financia sus actividades económicas con aportes propios y entidades bancarias evidenciándose una buena gestión. Este tipo de financiamiento cumple un papel muy importante, viene hacer un instrumento el cual cubre las necesidades de la empresa, en tal sentido habrá incrementos tanto a nivel de rentabilidad como una sostenibilidad dentro del mercado. Dicho préstamo es útil porque es un respaldo para las negociaciones tanto de precios y plazos.

Plazos del financiamiento:

Con respecto al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., uno de los factores relevantes son los plazos de financiamiento, adquirió el préstamo solicitado, el cual será cancelado en corto plazo, obtendrá utilidades o ganancia para el beneficio de la empresa. Cabe mencionar que al elegir un préstamo a corto plazo es ahorrar en pagos de intereses, disminuir el costo del préstamo solicitado y dar por concluido las deudas de una manera mucho más rápida. Considera la empresa en mención que al usar el crédito a corto plazo tiene un mejor flujo de caja, además de tener un buen manejo en el área de tesorería el cual permita atender las necesidades de pagos mes a mes.

Costos del financiamiento:

Con respecto al cuestionario realizado al gerente general de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., uno de los factores relevantes son los costos de financiamiento, la empresa en mención adquirió una tasa relativamente baja a comparación con otras entidades podemos decir que sus costos de financiación están dentro lo permitido manteniendo un equilibrio constante y de buen margen positivo debido

a las tasas de interés bajas. La empresa en mención fue favorecida con un crédito de S/. 60,000.00, por el Banco Crédito del Perú BCP. Con una tasa de interés del 20% anual. Todo ello es beneficioso porque favorece en la rentabilidad. Asimismo, podemos agregar que mantener una carga bancaria relativamente menor permite destinar los recursos económicos a actividades que van generar mayores ingresos.

Usos del financiamiento

Con respecto al cuestionario planteado al gerente general de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., dedicada al rubro de ferreterías uno de los factores relevantes son los usos del financiamiento, la empresa tomó la decisión de dirigir el financiamiento hacia el capital de trabajo, por lo tanto, le permite seguir con sus actividades empresariales, lo cual permitió a la empresa en mención mantener su capital y darle un uso adecuado para el que fue asignando, asegurando su retorno, teniendo como resguardo para eventos imprevistos y a la vez evitar gastar los recursos propio. Al dirigir el financiamiento hacia el capital de trabajo, mantendrá un adecuado uso de sus fondos, de ese modo logra alcanzar el éxito esperado dentro del mundo competitivo donde se desarrolla.

5.3. Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro empresas del Perú y de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – CHIMBOTE, 2023.

Fuentes de financiamiento

Mediante la verificación exhaustiva de las investigaciones realizadas por otros autores referentes a las Mype del rubro ferretero y la SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., Podemos apreciar que ambos resultados coinciden y optan tanto por financiamiento interno como externo lo cual es de valor significativo, así mismo permite tanto la expansión como proyectos de inversión. Este sistema de financiamiento es muy variado permitiendo elegir alternativas de crédito y a la par, ver cuál es más rentable o le brinde mejores ingresos. Todo ello le permitió tener un impacto positivo y una capacidad de proyectarse en el mundo empresarial.

Sistema de financiamiento

Mediante la revisión exhaustiva de las investigaciones realizadas por otros autores referentes a las Mype del rubro ferretería y la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., Se observa que las Mype del rubro ferretería optan por un sistema

bancario formal el cual servirá para mantener una estrecha relación y de confianza abriéndose oportunidades para mejorar su historial crediticio y crecer empresarialmente. El sistema financiero o la banca formal ofrecen y da a elegir alternativas de financiación y una variedad de productos, asimismo ofreciendo tasas relativamente bajas y montos cuantiosos. Su finalidad es la de promover e impulsar el desarrollo empresarial.

Tipos de financiamiento:

Se puede evidenciar según el análisis comparativo entre los autores revisados y la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., en primer lugar, se centra los créditos financieros son de importancia para la administración el cual permite la expansión y proyectarse hacia el futuro, en tal sentido es una buena base para la estabilidad económica. Así mismo sobresalen los créditos bancarios el cual proporciona independencia financiera. Los préstamos bancarios son de suma importancia dan soluciones rápidas tanto para los negocios o cubrir las necesidades de la empresa. Enfocándose en el segundo en la reinversión de utilidades o ganancia el cual permite el desarrollo y crecimiento

Plazos del financiamiento:

Se puede evidenciar según el análisis comparativo entre los autores revisados y la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., las mype del rubro ferretero resaltan lo relevante que es considerar el tiempo o plazo del financiamiento el cual debe ir acorde con las necesidades y exigencias que existe en la empresa. Por otro lado, los créditos de corto plazo hallan oportunidades al obtener riesgos menores, a su vez son apropiados para inversiones de fácil regreso o retorno de tal modo los créditos a largo plazo son adecuados para inversiones con periodos amplios lo cual brinda mayor tolerancia de peligro o riesgo

Costos del financiamiento:

Mediante la verificación exhaustiva de las investigaciones realizadas por otros autores referentes a las Mype del rubro ferretero y la SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., cabe señalar que existen diferentes tasas de interés que va de acuerdo a los montos solicitados y a los requisitos existentes. La empresa en mención ve una oportunidad en las tasas bajas de interés el cual permite la reducción de costos como el mejoramiento de la rentabilidad. En el mundo empresarial las entidades bancarias brindan oportunidades con respecto a las tasas sumamente bajas, las empresas tienen que tener un buen historial o record crediticio positivo, los requisitos son primordiales porque resguardan el riesgo que van a percibir los bancos.

Usos del financiamiento

Mediante la verificación exhaustiva de las investigaciones realizadas por otros autores referentes a las Mype del rubro ferretero y la SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., Cabe señalar que las empresas orientan su financiamiento hacia el capital de trabajo, tienen la oportunidad de preservar su capital, utilizándolo para las inversiones. Podemos observar según el análisis comparativo que dichos resultados son importantes, el cual se inclina hacia el capital de trabajo el cual permite seguir con sus actividades empresariales, satisfacer sus necesidades, facilitando la expansión, utilizando los costos a favor de la empresa. Se resalta que las empresas nacionales que la financiación ya sea de recursos externos o propios, sirven para el crecimiento y progreso empresarial.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al Objetivo Específico 1

Se concluyó que, al revisar los antecedentes nacionales en este trabajo de investigación, donde la gran mayoría de autores afirman, que los factores relevantes que más destacan en las Mype ferreteras del Perú son: Que estas empresas tienen la capacidad de acceder a un financiamiento interno como externo, optan por la banca formal, cuyos intereses son bajos, estos créditos en su mayoría son a largo plazo, invirtiéndolos para su capital de trabajo. Con respecto al financiamiento propio les permite tener independencia al momento de tomar decisiones, dicho ello no tiene ningún vínculo con agentes externos. En relación, al financiamiento externo, es de suma importancia porque les brinda ayuda para mejorar sus actividades, operaciones y proyectos empresariales. Del mismo modo, se hace conocimiento que los gerentes deben optar por alternativas que vayan acorde con las metas planteadas por la empresa, a la vez evaluar los riesgos y peligros que conlleva, permitiendo así un buen manejo y direccionando hacia el desarrollo y progreso de la empresa.

6.2 Respecto al Objetivo Específico 2

Se concluyó en relación al cuestionario planteado al Gerente de la empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., los factores relevantes que más destacan son: La empresa obtuvo financiamiento de la banca formal, fue financiado por el Banco BCP, el monto otorgado S/. 60,000.00 a una tasa anual del 20%, asumiendo dicho crédito en corto plazo. Cabe mencionar que al elegir un préstamo a corto plazo es ahorrar en pagos de intereses, disminuir el costo del préstamo solicitado y dar por concluido las deudas de una manera mucho más rápida, en relación a la tasa de interés ofrecida está en un rango normal el cual es accesible para la empresa, permitiendo su progreso, dicho monto fue utilizado para capital de trabajo el cual permita su desarrollo y posicionarse dentro del mercado competitivo, solo se pudo lograr con el crédito obtenido, la empresa en mención presentó todos los requisitos exigidos por el ente financiero, todo ello sumado al buen historial crediticio tuvo acceso al préstamo, donde se evidenció y cumplió la manera de obtener un crédito a través de la banca formal.

6.3 Respecto al Objetivo Específico 3

Se concluye en relación al análisis comparativo entre los objetivos específicos 1 y 2, la empresa caso de estudio y la gran mayoría de las Mype estudiadas en este trabajo de investigación coinciden en financiarse de manera externa, siendo importante para seguir

con sus actividades y desarrollo empresarial, recurriendo a la banca formal como principal abastecedor recursos financieros para las empresas, los pagos serán cancelados en corto plazo, sobresale las tasas de interés a pesar que son diferentes o diversas se mantienen en un rango normal y los montos solicitados son accesibles, con respecto al uso del financiamiento se orientó al capital de trabajo, es mucha utilidad para el crecimiento, satisfacer sus necesidades, facilitando la expansión, utilizando los costos a favor de la empresa.

6.4. Conclusión General

Se llega a concluir que las Mype estudiadas en el trabajo de investigación y la empresa de estudio SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L., al obtener un financiamiento externo o interno le permite tener un fortalecimiento económico y a su vez, tiene la capacidad de tomar sus propias decisiones, los cuales serán de mucho beneficio para el desarrollo de la empresa.

La empresa en mención, optó por el financiamiento externo, por intermedio de la banca formal siendo el BCP, quien otorgó el crédito financiero, dicha entidad también brinda asesoramiento, el cual impulsa al desarrollo y crecimiento de la misma. Si bien es cierto, la banca formal es una fuente de financiamiento, es de suma importancia buscar opciones financieras o créditos más beneficiosos en relación a plazos, montos y tasas.

Finalmente se concluye que el factor relevante de las empresas ferreteras del Perú y de la empresa de caso, es que el financiamiento es efectuado mediante la banca formal.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa **SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L.**, seguir fortificando su posición financiera a través de prácticas y estrategias que contengan lo siguiente:

Existe una variedad de fuentes de financiación, sin embargo, según los resultados hallados sobresalen que las empresas obtienen financiamiento de terceros, por lo tanto, se propone asociarse estratégicamente en programas específicos para las empresas o préstamos que el estado otorga.

Con respecto a la relación existente entre la institución financiera BCP, quien dio el préstamo otorgado, se recomienda seguir manteniendo una comunicación perenne y abierta, ya que las entidades financieras muy aparte de brindar un crédito, ofrecen asesoramiento, el cual es beneficioso para que la gerencia tome las decisiones acertadas y tener un impacto positivo en el mundo empresarial.

En relación a los costos de financiación y tasas de interés si bien es cierto existe una variedad diversa, pero a la vez dichas tasas se encuentran en un rango normal, por ello se precisa hacer una búsqueda de tasas de interés el cual será muy provechoso para la empresa.

Respecto al uso, dirigir el financiamiento hacia el capital de trabajo es muy favorable se sugiere, hacer una planificación del uso del capital para salvaguardar su uso, los cuales deben estar dirigidos netamente a las metas que se ha planteado la empresa.

Referencias bibliográficas

- Alarcón, O. y Gonzáles, H. (2018) *El desarrollo económico local y las teorías de Localización Revisión teórica*.
<https://www.revistaespacios.com/a18v39n51/a18v39n51p04.pdf>
- Alba, C. (2019) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018*
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/14034>
- Aguirre, L., y Romero, F. (2016) *Manual de financiamiento para empresas*. Guayaquil, Ecuador: Ediciones Holguín S.A.
<https://cooldocsprime.com/users/28/287/doc/Manual%20de%20Financiamiento.pdf>
- Amador, M., García, Y., Lucio, A. y García, B. (2023) *Fuentes De Financiamiento En Las Mipymes del Sector Comercio en Hidalgo, México con Relación al Tamaño*
<https://doi.org/10.47212/tendencias2023vol.xx.7>
- Bea, T., Muñoz S., y Sánchez L. (2023) *Gestión del financiamiento a través de la Aplicación del método de rentabilidades*
<https://www.redalyc.org/journal/1815/181574471002/181574471002.pdf>
- Blas, E. (2022) *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Consorcio Truval S.R.L. Huari - Ancash y Propuesta de Mejora, 2022*
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/31277>
- Bolívar, A. y Poveda, A. (2022) *Gestión Financiera y Nivel de Endeudamiento en las MiPymes: Caso Provincia de Santa Elena, 2022*
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6334
- Bonatti, P. (2020) *La administración del siglo XXI: organizaciones transformadoras*. Pluma Digital Ediciones
https://elibro.net/es/ereader/uladech/125464?as_all=La__administraci%C3%B3n__del__siglo__XXI:__organizaciones__transformadoras&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as
- Brusov, P., Filatova, V., Orekhova, P., Kulik, V., Chang, S.-I., & Lin, Y. (2020). *Modification of the Modigliani-Miller theory for the case of advance payments of tax on profit*. *Journal of Reviews on Global Economics*, 9, 257-267.
<https://www.lifescienceglobal.com/pms/index.php/jrge/article/view/8136>

- Buján, P. (2018) *Mercados financieros*.
<https://www.encyclopediainanciera.com/mercados-financieros.htm>
- Caldas, M, Carrión, R., y Heras, A. (2022) *Empresa e iniciativa emprendedora*. Ed. Editex.
https://www.google.com.pe/books/edition/Empresa_e_iniciativa_emprendedora_2022/aZFzEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Canepa, M. (2022) *La importancia de las MYPES en el Perú*.
<https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Cárdenas-Pérez, A., Benavides-Echeverría, I., Chango-Galarza, M., & Mácas-Sánchez, G. (2021). *Axiología en las finanzas y su importancia en la disminución del riesgo moral*. *Apuntes de Economía y Sociedad*, 2(2), 7-20.
<https://doi.org/10.5377/aes.v2i2.12759>
- Campos, J. (2017) *Finanzas II (Finanzas Corporativas)*. (tesis de pregrado) Universidad Nacional Autónoma de México Facultad de Contaduría y Administración Sistema Universidad Abierta y Educación a Distancia. México.
http://www.fcaenlinea.unam.mx/apuntes/interiores/docs/20172/contaduria/5/apunte/LC__1529_02027_A_FinanzasII_V1.pdf
- Casero, A., y Sanz, G. (2023) *Gestión Empresarial IB*.
https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_Empresarial_IB/gWDDEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1
- Carrillo, Y. (2021) *Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas Comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021*.
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/32104>
- Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017) *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>
- Chagerben-Salinas, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017) *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. *Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 783–798.
<https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354/pdf>
- Cruz, S., González, J., y Sánchez, R. (2021). *Inversión y financiación de la PYME*. Editorial Universidad de Almería.

ISBN: 978-84-1351-098-9

- Cume, M. (2019) *Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes de la ciudad de Guayaquil* (Tesis magistral). Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Ecuador
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Curbelo, F. (2020) *¿Gano o pierdo?: la mirada inversora que toda PYME debe tener*. Ediciones Granica.
https://books.google.com.pe/books?id=4OD4DwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0
- Diario El Peruano (2023) *Creatividad y reinención de la Mype peruana*
<https://www.elperuano.pe/noticia/201779-creatividad-y-reinvencion-de-la-mype-peruana>
- Díaz, A., Fernández, E., Garduño, R., y Rubiera, F. (2017) *¿El comercio lleva a la Convergencia? Un análisis del efecto del TLCAN sobre la convergencia local en México*.
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-718X201700010010
- Díaz, T. (2018) *Tipos de financiación para empresas*.
<https://www.economiasimple.net/tipos-de-financiacion-para-empresas.html>
- Durán, A. (2019) *11 formas de financiar un proyecto*.
- Drimer, R. (2008) *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes*.
http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/15011199_DrimerRL.pdf
<https://www.bbva.com/es/11-formas-de-financiar-un-proyecto/>
- Enciclopedia de Clasificaciones (2017) *Definición de financiamiento*.
<https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Enciclopedia de Clasificaciones (2017) *Tipos de financiamiento*.
<https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>
- Estado Peruano (2022) *Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)*.
<https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>
- Europa, (2019) *Financiación de la UE*. https://europa.eu/european-union/about-eu/funding-grants_es

- Farfán, S. (2019) *Finanzas I. Editorial imprenta Unión*
<https://dspace.itsjapon.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/509/1/Finanzas%20I%20Santos%20Farfan%20Pe%C3%B1a.pdf>
- Fernández, B. (2019) *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Ferretería Ferrecar E.I.R.L- Nuevo Chimbote, 2019* <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26339>
- Fresno, C. (2019) *Metodología de la investigación: así de fácil. Ciudad Educativa.*
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/98278>
- Garayo, I., Valle, S. y Fernández, V. (2023) *EIB GLOBAL: La Nueva Sucursal para Canalizar la Financiación del Desarrollo del Banco Europeo e Inversiones*
<https://doi.org/10.32796/bice.2023.3158.7586>
- García, S. (2021) *Teoría económica de la empresa.*
<https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>
- Gregorio, N. (2023) *Metodología de la investigación para anteproyectos*
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/229656>
- Guido, A. (2019) *Financiamiento Pyme en contexto de inestabilidad*
<https://repositorio.21.edu.ar/handle/ues21/18263>
- Gutiérrez, Á. y Sánchez, A. (2023). *Fuentes de Financiación en la Empresa:*
<https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>
- Huezo, L. y Rodríguez, M. (2023) *Valuación y financiamiento: claves para la escalabilidad empresarial. Editorial Digital.*
https://www.google.com.pe/books/edition/Valuaci%C3%B3n_y_financiamiento_claves_para/jO_EEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiamiento%22&pg=PA1&printsec=frontcover
- Iammarino, S., Savona, M., Marinelli, E., Adil., M. y Alpizar, G. (2023) *Marco Integrado de Financiamiento para Cuba (CIFFRA) Lecciones Internacionales de Políticas: Reporte Integrado.*
<https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/f7d15d5f-6042-44cd-a724-a74d89c1a2dd/content>
- Izaguirre, J., Carhuancho, I., y Silva, D. (2020) *Finanzas para no financieros (Ira ed.).* Editorial Universidad Internacional del Ecuador.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=108>

- Lapas, G. (2020) *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Dhamar Perú S.A.C. Ayacucho 2020*
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/27687>
- Lezama, V. J. (2015) *Matemática financiera II. Chimbote, Perú: UTEX*
- Ley N° 26702 (1996). Texto concordado de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.
http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/LEY_GENERAL_SISTEMA_FINANCIERO/20190201_Ley-26702.pdf
- Ley N° 28015. (2003, Julio 3) *Congreso de la República de Perú. Diario Oficial El Peruano* Pág. 247377.
<http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Ley N° 30056. (2013, Julio 2) *Congreso de la República del Perú. Diario Oficial El Peruano* N° 498461.
<https://www.miraflores.gob.pe/Gestorw3b/files/pdf/5145224795.%20Ley%2030056.pdf>
- Lorca, P. (2022). Contabilidad previsional UF0334 (2da ed.). Ediciones Paraninfo.
https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad_previsional/GYZ3EAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiación%20propia%22&pg=PA1&printsec=frontcover
- Macías, M. (2020). Guía del gerente financiero: desde el diagnóstico hasta la toma de decisiones. Universidad de La Sabana.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/137823?page=145>
- Maldonado, K. (2022) *Alternativas de Financiamiento: Factor Importante para Invertir en tu Negocio.*
<http://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/5170>
- Mancera, F. (2019). Dirección Financiera. Editorial Elearning, S.L.
https://www.google.com.pe/books/edition/Dirección_Financiera/HCzIDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Martínez, L. (2020) Economía 4o ESO (1ra ed.). Editorial Compartiendo conocimiento.
<https://books.google.com.pe/books?id=mgPaDwAAQBAJ&lpg=PA67&dq=%22financiación%20propia%22&hl=es&pg=PA65#v=onepage&q=%22financiación%20propia%22&f=false>

- Martínez, S. (2021). Dirección de entidades de intermediación turística. Ediciones Paraninfo, S.A.
https://www.google.com.pe/books/edition/Direcci%C3%B3n_de_entidades_de_intermediaci/kms-EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- MiBanco (2022) *Requisitos básicos para abrir un expediente.*
<https://www.mibanco.com.pe/categoria/requisitos-misoat>
- Ministerio de la Producción (2020). Las MIPYME en cifras 2019. Lima: Ministerio de la Producción.
<https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oee-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/972-las-mipyme-en-cifras-2019>
- Mora T., C.J. *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las Pymes.*
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6134924>
- Morccolla, M. (2019) *La importancia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo.*
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2494/Mario_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?Sequence=1&isAllowed=y
- Moreno, J. (2018) *Prontuario de finanzas empresariales.* (Grupo Editorial). Disponible en:
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/40542?page=503>
- Moreno, T. (2021) *El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios. 1. RIL editores.*
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802?page=65>
- Niño, V. (2019) *Metodología de la investigación: Diseño, ejecución e informe* (2da. Ed).
https://elibro.net/es/ereader/uladech/127116?as_all=Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n:_Dise%C3%B1o,_ejecuci%C3%B3n_e_informe&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as
- Ore, O. (2022) *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso ferretería Los Olivos - Ayacucho, 2022*
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/31865>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico. OCDE. (2019) América Latina y el Caribe 2019.
https://read.oecd-ilibrary.org/development/america-latina-y-el-caribe-2019_60745031-es#page1

- Organización de las Naciones Unidas. ONU. (2023) *Fomentar las MIPYME mediante el apoyo a las mujeres y la juventud emprendedora y las cadenas de suministro resilientes*.
<https://www.un.org/es/observances/micro-small-medium-businesses-day>
- Palacios, R. (2018) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el PERÚ. Caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018*.
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/5836>
- Pampillón, F., Cuesta, M., Ruza, C., Vásquez, O. (2022) *Sistema financiero en perspectiva. Madrid, España: UNED – Universidad nacional de educación a distancia*
<https://books.google.es/books?id=uoRdEAAAQBAJ&lpg=PP1&ots=nzPnyEEhdW&dq=Sistema%20financiero%20en%20perspectiva&lr&hl=es&pg=PP1#v=onepage&q=Sistema%20financiero%20en%20perspectiva&f=false>
- Palacios, A. (2018) *Perú: situación de las Micro y Pequeñas Empresas*.
<https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Peñaranda, C. (2019) *MYPE con poco acceso al financiamiento*.
https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep_revista/la%20camara-23-04-19.pdf
- Pérez, A., Cruz, J., Torralba, A., y Guatemala, A. (2019) *Fuentes de financiamiento de las Mipymes comparativo México-Argentina*.
https://www.researchgate.net/profile/Veronica-Juarez-Fonseca-2/publication/350447835_BUAP_Admon_aplicada_-UPTC_Codel_-Unillanos_GYDO/links/60602902299bf1736772b086/BUAP-Admon-aplicada-UPTC-Codel-Unillanos-GYDO.pdf#page=53
- Ponce, M. (2022) *Alternativas de financiamiento para Pymes en Argentina: la utilización del mercado de capitales*
http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-2148_PonceMG.pdf
- Quea, K. (2019) *Caracterización del financiamiento del sector comercio de las micro y pequeñas empresas, rubro venta de ferretería en general: caso ferretería corporación Fredy Arenas & EAH-Imperial, 2019*
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/30519>
- Ramírez-Arellano, M., Paredes- Pérez, M., Cárdenas-Tapia, V., Palomino Crispín, A. y Alania-Contreras, R. (2022) *Estructura de capital y decisiones financieras en*

- microempresas alto andinas de Perú: revisión sistemática*
<https://search.proquest.com/openview/0c0452b0228711e73794159b4996c1ab/1?pq-origsite=gscholar&cbl=1006393>
- Ramos, C. (2020) *La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento y la Formalización en las Mypes de la Provincia de Sullana, Perú*
<https://rte.espol.edu.ec/index.php/tecnologica/article/view/699>
- Rivera, O. y Villanueva, J. (2020) *El Financiamiento y su Influencia en la Mejora de la Liquidez de las Mypes Comercializadoras de la Ciudad de Chiclayo*
<https://doi.org/10.26495/rce.v7i2.1450>
- Rodés, A. (2023) *Gestión económica y financiera de la empresa. Ed. Paraninfo*
https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_econ%C3%B3mica_y_financiera_de_la_e/7WLFEEAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiaci%C3%B3n%22&pg=PA19&printsec=frontcover
- Rodríguez, J. (2019) *Mercado de capitales: ¿Qué es y para qué sirve?*
<https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/4153712-mercado-capitales-que-para-sirve>
- Rodríguez, E. y Parra, D. (2020) *Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia.*
https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS_ParraSacristanDavid-Rodr%C3%ADguezRodr%C3%ADguezErnesto_2020
- Reporte MYPE. (2019) *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2019.*
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>
- Sánchez, O. (2021) *Gestión económico-financiera básica de la actividad de ventas e intermediación comercial. UF1724. Ediciones Paraninfo.*
https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_econ%C3%B3mico_financiera_b%C3%A1sica_d/oBQZEAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=%22financiaci%C3%B3n%22&printsec=frontcover
- Saucedo, H. (2020) *Capital del Trabajo. Instituto Mexicano de contadores Públicos.*
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/130923?page=262>
- Segovia, C. F. G., Espinosa, F. A. M., y Flores, W. G. (2019) *Teorías del comercio internacional: líderes mundiales a nivel comercial–2018. Revista Publicando, 6(22), 50-62.*

- <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/2041>
- Serrano, G. (2023) *Vulnerabilidad financiera de las PYMES: una revisión teórica desde el ámbito bancario*
<https://doi.org/10.54139/revfaces.v6i1.611>
- Sevilla, M. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa ferretería y negocios San Miguel S.A.C. – Zarumilla, 2021*
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/29278>
- Sevilla, A. (2020) *Comercio*.
<https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Simeón, S. (2019) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería Zohanita E.I.R.L.- Huarmey, 2019*
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/24177>
- Silva, A., Pedraza, L., y Gualdrón, D. (2023) *Fundamentos de investigación en ingeniería civil. Ecoe Ediciones*.
<https://books.google.es/books?id=BLquEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es>
- Sobrados, Z. (2021) *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Depósito Pakatnamu E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2021*.
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/27583>
- Solarte, C, Benavides, L., Bolaños, S. y Rivera, G. (2023) *Revisión Sistemática de Literatura Sobre Estrategias Implementadas por los Micro negocios Para Su Subsistencia*
<https://doi.org/10.22267/rtend.232402.234>
- Soriano, J., García, M., Torrents, J. y Viscarri, J. (2015) *Economía de la empresa*
https://elibro.net/es/ereader/uladech/52179?as_all=Econom%C3%ADa__de__la__Empresa&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as
- Tamayo, A., Montiel, P., Flores, L. y Medina, F. (2019) *Análisis de las Alternativas de Financiamiento para el desarrollo económico de la microempresa del sector comercio. Pro Sciences: Revista De Producción, Ciencias E Investigación, 3(28), pp. 37-49*.
<https://journalprosciences.com/index.php/ps/article/view/19>

Torres, A., Guerrero, F., y Paradas, M. (2017) *Financiamiento utilizado por las Pequeñas Y Medianas Empresas ferreteras. CICAG. (14), p.292. p.294.*

Velasquez, R. (2023) Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa Repalsa S.A. - Chimbote, 2023
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/35793>

Zárate, J. Meza, S. y Batista, J. (2019) *Investigación en el desarrollo de proyectos. Grupo Editorial Éxodo*
https://elibro.net/es/ereader/uladech/130324?as_all=Investigaci%C3%B3n__en__el__desarrollo__de__proyectos&as_all_op=unaccent__icontains&prev=a

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo General	Objetivos específicos
Factores Relevantes del Financiamiento de las Micro y pequeñas Empresas del Perú: Caso empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – CHIMBOTE, 2023	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las Micro y pequeñas Empresas del Perú: Caso empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – CHIMBOTE, 2023?	Describir los factores relevantes del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – CHIMBOTE, 2023.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2023. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la microempresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – CHIMBOTE, 2023. 3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro empresas del Perú y de la microempresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – CHIMBOTE, 2023.

Elaboración propia

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



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

Cuestionario dirigido a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del sector comercio del distrito de Chimbote, año 2024.

El siguiente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa **SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L.**, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Perú: Caso empresa **SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – Chimbote, 2023**

La información que usted brindará será utilizada para fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su importante información y colaboración.

Encuestado (a): CARHEN NIQUANITA PARESES Fecha: 05/05/24

Factores relevantes	Preguntas	Si	No
Fuentes de financiamiento	1. ¿Recibe algún tipo de crédito para ejecutar sus actividades?	X	
	2. ¿Para desarrollar sus actividades utiliza financiación propia?	X	
	3. ¿Para desarrollar sus actividades requiere de financiación de terceros?	X	
	4. ¿Para desarrollar sus actividades utiliza financiación propia y de terceros?	X	
	5. ¿Considera que el financiamiento facilita el progreso de su negocio?	X	
Sistema de financiamiento	1. ¿La financiación requerida por su empresa es solicitado solo a la banca formal?	X	


CPC. RONALD ARIANI CUEVA ROMERO
 Nº MAT. 06-4885

SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L.

Carhen Julia Niquanita Parese
 GERENTE GENERAL

	2. ¿La financiación requerida por su empresa es solicitado solo a entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	3. ¿La Banca Formal le da facilidades para poder obtener el crédito?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	4. ¿Las Entidades Financieras le brindan mayores facilidades de crédito?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	5. ¿Existieron obstáculos para obtener el financiamiento?		<input checked="" type="checkbox"/>
	6. ¿El préstamo recibido fue con los montos solicitados?		<input checked="" type="checkbox"/>
Plazos de financiamiento	1. ¿El préstamo otorgado fue a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	2. ¿El préstamo otorgado fue a largo plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>
	3. ¿Los plazos del préstamo ayudan a obtener mayores ganancias?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	4. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos? a) 06 meses b) 12 meses c) 24 meses d) 36 meses e) Otros.	12	
	5. Monto del préstamo solicitado a) 1,000.00 – 3,000.00 b) 3,000.00 – 5,000.00 c) 5,000.00 – 10,000.00 d) 10,000.00 – 15,000.00 e) 15,000.00 – 20,000.00 f) 20,000.00 – 38,000.00 g) 38,000.00 a más...		
Tipos de Financiamiento	1.- ¿La empresa financia sus actividades con aporte propio?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	2.- ¿La empresa financia sus operaciones a		



RCH
CPC. RONALD AROM CUEVA ROMERO
N° MAT. 06-4885

SERVICIOS GENERALES FINONIA W S.R.L.
Alvarado
Calle 10 de Agosto 1000 - Lima

	través de hipotecas?		X
	3.- ¿La empresa financia sus operaciones a través de leasing?		X
	4.- ¿La empresa financia sus operaciones con entidades bancarias?	X	
Costo del financiamiento	1. ¿Cree que es justa la tasa de interés por el préstamo?	X	
	2. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? a) Anual... 20% b) Mensual... 1.66% BANCO CREDITO PERU	BCP	
Usos del financiamiento	1. ¿El préstamo fue destinado para el capital de trabajo?	X	
	2. ¿El préstamo fue destinado en activos fijos?		X
	3. ¿El préstamo fue destinado para el pago de personal?		X
	4. ¿El préstamo fue destinado para pagar a los proveedores?		X



CPC. RONALD AROM CUEVA ROMERO
 N° MAT. 06-4885

SERVICIO SE ENVIÓ POR MAIL
 A: [Handwritten Name]
 Campesino Promotora y Productora
 S.A. GENERAL

Anexo 03. Formato de validez del instrumento

FICHA DE VALIDACION								
Título: Factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Perú: Caso empresa SERVICIOS GENERALES FARONI & W S.R.L. – Chimbote, 2023								
N°	FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
	FUENTE DE FINANCIAMIENTO							
1	¿Recibe algún tipo de crédito para ejecutar sus actividades?	✓		×		✓		
2	¿Para desarrollar sus actividades utiliza financiación propia?	×		×		✓		
3	¿Para desarrollar sus actividades requiere de financiación de terceros?	✓		×		×		
4	¿Para desarrollar sus actividades utiliza financiación propia y de terceros?	×		×		×		
5	¿Considera que el financiamiento facilita el progreso de su negocio?	✓		×		×		
	SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							
1	¿La financiación requerida por su empresa es solicitada solo a la banca formal?	×		×		×		
2	¿La financiación requerida por su empresa es solicitada solo a entidades financieras?	×		×		×		
3	¿La Banca Formal le da facilidades para poder obtener el crédito?	×		✓		×		
4	¿Las Entidades Financieras le brindan mayores facilidades de crédito?	×		×		×		
5	¿El préstamo recibido fue con los montos solicitados?	×		×		✓		
	PLAZOS DE FINANCIAMIENTO							
1	¿El préstamo otorgado fue a corto plazo?	×		×		×		
2	¿El préstamo otorgado fue a largo plazo?	×		×		×		
3	¿Los plazos del préstamo ayudan a obtener mayores ganancias?	×		×		×		

4	¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos? a) 06 meses b) 12 meses c) 24 meses d) 36 meses e) Otros.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
5	Monto del préstamo solicitado a) 1,000.00 – 3,000.00 b) 3,000.00 – 5,000.00 c) 5,000.00 – 10,000.00 d) 10,000.00 – 15,000.00 e) 15,000.00 – 20,000.00 f) 20,000.00 – 38,000.00 g) 38,000.00 a más...	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
TIPOS DE FINANCIAMIENTO								
1	¿La empresa financia sus actividades con aporte propio?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
2	¿La empresa financia sus operaciones a través de hipotecas?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
3	¿La empresa financia sus operaciones a través de leasing?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
4	¿La empresa financia sus operaciones con entidades bancarias?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
COSTO DEL FINANCIAMIENTO								
1	¿Cree que es justa la tasa de interés por el préstamo	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
2	¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? a) Anual..... b) Mensual.....	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
USOS DEL FINANCIAMIENTO								
1	¿El préstamo fue destinado para el capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
2	¿El préstamo fue destinado en activos fijos?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
3	¿El préstamo fue destinado para el pago de personal?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
4	¿El préstamo fue destinado para pagar a los proveedores?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		

Recomendaciones:

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

Nombres y Apellidos de experto: Ronald Arom Cueva Romero

DNI: 48940255

  
CPC. RONALD AROM CUEVA ROMERO
N° MAT. 06-4885

Anexo 04. Consentimiento informado

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 Gd MARTINEZ ALAN CHRISTIAN que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA SERVICIOS GENERALES FARONI

- 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: ian_act@hotmail o al número 954032050. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cici@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	CARMEN JULIA NOHANTANA PAREDES
Firma del participante:	SERVICIOS GENERALES FARONI S.R.L. <i>[Firma]</i> Carmen Julia Nohantana Paredes
Firma del investigador:	<i>[Firma]</i>
Fecha:	15/04/24