



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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCIÓN EDUCATIVA FRANCISCO
PINILLOS S.A.C.-HUAMACHUCO, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

ESPEJO RODRIGUEZ, BRYAN MARINO

ORCID:0000-0002-1490-6714

ASESOR

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID:0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0239-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **11:21** horas del día **04** de **Noviembre** 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
QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCIÓN EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.-HUAMACHUCO, 2024**

Presentada Por :
(1603172013) **ESPEJO RODRIGUEZ BRYAN MARINO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **17**, 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

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCIÓN EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.- HUAMACHUCO, 2024 Del (de la) estudiante ESPEJO RODRIGUEZ BRYAN MARINO, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN 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, 20 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Es un momento especial en mi etapa académica, llegando a la cúspide de mi logro. Quiero dedicar este trabajo, sin ninguna duda, a mi querida mamá quien me brindo amor y motivación en todo momento. También, dedico a mi papá, Gracias a ellos por su apoyo incondicional, hoy puedo culminar satisfactoriamente mi carrera profesional.

A mi hermosa hija Bryana Andrea; por ser la chispa de alegría y energía que necesito siempre. A mis hermanos y familiares, quienes fueron el motivo del esfuerzo de culminar.

Agradecimiento

A Dios, por su infinito amor y por hacer posible concretizar mi anhelado sueño, gracias a la constante perseverancia.

A la ULADECH - católica, por ser una casa de estudios que inculca valores y brinda a sus estudiantes una formación sólida e integral con un perfil profesional más humano donde la labor docente juega un papel importante en nuestra preparación para desenvolvemos en el campo laboral.

Indici General

Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento	v
Indici General	vi
Lista de Tablas.....	vii
Lista de Cuadros	viii
Resumen	ix
Abstract.....	x
I. Planteamiento del Problema.....	1
II. Marco Teorico	11
2.1. Antecedentes.....	11
2.2. Bases Teóricas	20
2.3. Hipótesis	39
III. Metodología.....	40
3.1. Tipo, nivel y diseño de investigación	40
3.2. Población y Muestra	40
3.3. Operacionalización de las variables	41
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información	43
3.5. Método de análisis de información.....	43
3.6. Aspectos éticos	43
IV. Resultados	45
V. Discusión.....	58
VI. Conclusiones	70
VII. Recomendaciones.....	74
Referencias bibliográficas	75
Anexo 01. Matriz de consistencia.....	82
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	83
Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos	86
Anexo 04. Formato de consentimiento informado u otros	89
Anexo 05. Fichas Bibliograficas	91

Lista de Tablas

Tabla N° 1 Operacionalización de las variables	41
---	----

Lista de Cuadros

Cuadro N° 1. Resultados del objetivo 1	45
Cudro N° 2. Resultados del objetivo 2	48
Cuadro N° 3. Resultados del objetivo 3	51

Resumen

El financiamiento es un motor esencial para las micro y pequeñas empresas ya que permite acceder a los recursos necesarios para realizar inversiones estratégicas. Esto les ayuda a superar limitaciones y a alcanzar su verdadero potencial de crecimiento. tal es el caso que la investigación tuvo como objetivo: determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.-Huamachuco, 2024. La metodología empleada fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, de diseño no experimental. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de recolección de datos como la exploración bibliográfica y una entrevista, igualmente fichas bibliográficas y un cuestionario como instrumento. Los resultados demostraron que: el financiamiento tiene una influencia decisiva en el crecimiento de las MYPES en Perú, permitiendo expandir operaciones y mejorar la infraestructura. Sin embargo, el acceso a fuentes externas como bancos o entidades no bancarias a menudo está limitado por la falta de conocimiento de los requisitos. Muchas empresas recurren al autofinanciamiento, lo cual mantiene la liquidez, pero no siempre garantiza un crecimiento sostenido. La empresa ha utilizado fuentes internas y externas, que han sido clave para proyectos de infraestructura. Aunque las fuentes no bancarias son accesibles, suelen tener tasas de interés más altas. En conclusión, el financiamiento, tanto interno como externo, ha sido esencial para incrementar la capacidad operativa de la institución, permitiendo mejorar su infraestructura y asegurar su sostenibilidad a largo plazo, aunque requiere una mejor planificación estratégica para maximizar su impacto.

Palabras claves: Financiamiento, MYPES, Crecimiento Empresarial

Abstract

Financing is an essential driver for micro and small enterprises, as it allows them to access the necessary resources to make strategic investments. This helps them overcome limitations and reach their true growth potential. Such is the case that this research aimed to determine the influence of financing on the growth of micro and small enterprises in Peru, specifically the case of Francisco Pinillos S.A.C. Educational Institution - Huamachuco, 2024. The methodology employed was qualitative, descriptive level, and non-experimental design. Data collection techniques such as bibliographic exploration and an interview were used, as well as bibliographic records and a questionnaire as instruments. The results showed that financing has a decisive influence on the growth of MSEs in Peru, allowing them to expand operations and improve infrastructure. However, access to external sources such as banks or non-banking entities is often limited by a lack of knowledge of the requirements. Many companies resort to self-financing, which maintains liquidity but does not always guarantee sustained growth. The company has used both internal and external sources, which have been key for infrastructure projects. Although non-banking sources are accessible, they often come with higher interest rates. In conclusion, financing, both internal and external, has been essential in increasing the institution's operational capacity, allowing for infrastructure improvements and ensuring long-term sustainability, although better strategic planning is needed to maximize its impact.

Keywords: Financing, MYPES, and Business Growth.

I. Planteamiento del Problema

1.1. Descripción Del Problema

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) son fundamentales para el crecimiento económico tanto en países desarrollados como en aquellos en vías de desarrollo. Su relevancia se manifiesta en la generación de empleo, su contribución al Producto Interno Bruto (PIB) y en la mejora de la calidad de vida a través del valor agregado, como el desarrollo tecnológico impulsado por inversiones directas e indirectas. Diversos estudios destacan la importancia del director de estas organizaciones, quien desempeña un rol clave en la gestión, la toma de decisiones y la transferencia de conocimientos, influyendo en la estrategia y la administración de los recursos financieros. Este liderazgo está vinculado a su nivel de alfabetización y cultura financiera, elementos que impactan positivamente en el crecimiento de las empresas, medido tanto en términos financieros como en otros aspectos, como la satisfacción personal, el orgullo laboral y un estilo de vida flexible. Además, tanto las MYPES familiares como las no familiares contribuyen al desarrollo de los países. Sin embargo, muchas de estas empresas aún operan de manera empírica, lo que resalta la necesidad de establecer patrones que promuevan una mayor profesionalización, con el fin de aumentar la productividad al identificar las acciones clave en ese proceso. (Aguilar , 2023)

Las MYPES en América Latina contribuye con aproximadamente el 55% del Producto Interno Bruto (PIB) y genera el 65% de las oportunidades laborales en las economías de altos ingresos. En los países de ingresos medios, las MYPES aportan cerca del 70% del PIB y el 95% del empleo total, mientras que en las economías de bajos ingresos representan el 60% del PIB y alrededor del 70% del empleo. Así, las MYPES funcionan como un motor clave para impulsar el crecimiento económico y fomentar la creación de empleo, especialmente para grupos vulnerables como mujeres, jóvenes emprendedores y comunidades en situación de pobreza. Por ello, el estudio de este sector es crucial para comprender sus características, tendencias, casos de éxito, así como también sus fracasos, vulnerabilidades y los desafíos que enfrentan en un mercado cada vez más globalizado (Falcón & Aguilar, 2022).

En Argentina, la historia ha demostrado que el sector de las pymes juega un papel crucial en el crecimiento económico del país. De acuerdo con la Secretaría de Industria y Desarrollo Productivo del Ministerio de Economía, estas empresas constituyen el 99,4% del total de empresas y son responsables de más del 64% del empleo formal en el sector

privado. Además de contribuir al incremento de la actividad económica, las micro y pequeñas empresas han experimentado un aumento en su capacidad exportadora. Sin embargo, para los pequeños emprendedores y las empresas que exportan servicios creativos, el camino hacia la exportación es complejo y lleno de incertidumbres, debido a diversos desafíos tanto internos como externos. Entre los factores internos que dificultan este proceso, se destacan la falta de capacitación, el desconocimiento del proceso de exportación de servicios, las dificultades para acceder a información y financiamiento, el conocimiento limitado del marco regulatorio y tributario, bajos niveles de productividad, problemas en la delegación y distribución de tareas, falta de escala y los mayores costos asociados a la internacionalización. Por otro lado, las pymes argentinas también enfrentan un entorno externo desafiante, caracterizado por una alta carga fiscal, la ausencia de incentivos, la inestabilidad macroeconómica y la volatilidad cambiaria, factores que influyen en la toma de decisiones y pueden limitar su capacidad para exportar (Chanquia, 2024).

en Perú las MYPES tienen un papel fundamental en la economía del país, ya que constituyen aproximadamente el 99.2% del total de negocios registrados. Estas empresas proporcionan empleo a cerca del 45.8% de la población económicamente activa, lo que resalta su relevancia en la creación de puestos de trabajo. A pesar de su importancia, las MYPES, en su mayoría operadas por una sola persona, enfrentan dificultades significativas, como el acceso limitado a fuentes de financiamiento formales y una gestión basada principalmente en la experiencia empírica. Se observa una mayor concentración de estas empresas en Lima y en algunas regiones del norte, lo que refleja la disparidad en las oportunidades comerciales a nivel regional. Para mejorar su desempeño y asegurar su continuidad, es crucial implementar modelos más eficientes de gestión financiera y promover la formalización de sus operaciones. Además, Las MYPES del Perú carecen de innovación, es destacable la baja aceptación de la innovación técnica para lograr una gestión empresarial eficiente. Llama la atención que, en un entorno que se define por la competitividad que pueden añadir los sistemas de información, la amatoria de los gastos e inversiones en informática en las empresas se dedique al mantenimiento de procesos de gestión o funcionamiento habitual, y solo una minoría tienen a crear nuevas soluciones competitivas; por ende, si las empresas no innovan, y no aprovechan al máximo las posibilidades de las nuevas tecnologías, no lograrán ser competitivos en entorno empresarial (Durand & Villanueva, 2021).

En la Libertad, Perú, las MYPES se destacan en áreas como el comercio, la manufactura y los servicios. Estas empresas constituyen una parte esencial del ecosistema empresarial local, proporcionando empleo a una gran proporción de la población, especialmente en ciudades como Trujillo. Sin embargo, a pesar de su significativa contribución, las MYPES en esta región enfrentan retos similares a los que se observan en el resto del país, como el acceso restringido a financiamiento formal, lo cual limita sus oportunidades de crecimiento y desarrollo. La gestión de muchas de estas empresas es, en gran medida, informal, lo que les impide implementar prácticas más efectivas y eficientes. Además, la informalidad sigue siendo un obstáculo importante, ya que dificulta el acceso a programas de apoyo y beneficios gubernamentales. Para aumentar su competitividad, es crucial implementar políticas que promuevan la formalización de estas empresas y faciliten su acceso a financiamiento, así como ofrecer programas de capacitación en gestión empresarial y financiera. El fortalecimiento de las MYPES es esencial para el desarrollo económico sostenible de La Libertad, ya que no solo generan empleo, sino que también dinamizan diversos sectores de la economía regional (COMEXPERÚ, 2022).

El financiamiento es un tema central en los debates sobre el desarrollo económico en diversos países, ya que la disponibilidad de liquidez es esencial para facilitar el crecimiento y la implementación de estrategias de cambio en los negocios a nivel global. Contar con acceso a recursos financieros es vital para que las empresas puedan realizar inversiones en áreas clave, como infraestructura, tecnología, capacitación y expansión de operaciones. Sin embargo, la disponibilidad de financiamiento, especialmente en América Latina, presenta una amplia variabilidad y está sujeta a múltiples requisitos y condiciones, lo que dificulta a muchas empresas, especialmente a las pequeñas y medianas, acceder a los fondos necesarios para implementar sus planes estratégicos. Esta barrera limita considerablemente el crecimiento y la competitividad de las economías de la región. El financiamiento enfrenta desafíos. En muchos casos, las tasas de interés elevadas, los estrictos requisitos de garantía y la falta de un historial crediticio robusto complican el acceso a préstamos y otros instrumentos financieros. Para las empresas emergentes y aquellas en crecimiento, esta situación crea un entorno difícil, en el que la falta de acceso a capital no solo restringe la adopción de tecnologías y procesos innovadores, sino que también frena el desarrollo de nuevas oportunidades de mercado y la expansión hacia nuevas regiones. En el contexto de los países en desarrollo han experimentado un rápido avance en su acceso al financiamiento global durante la última

década. Este proceso ha estado impulsado por la globalización financiera y la creciente integración de estos mercados en la economía mundial. Sin embargo, aunque el acceso a financiamiento internacional ha aumentado, este fenómeno también ha reproducido y, en algunos casos, profundizado las asimetrías ya existentes entre las economías desarrolladas y en desarrollo. A pesar de un mayor volumen de capital disponible, los países en crecimiento continúan enfrentando desigualdades estructurales similares a las que ocurren en el comercio internacional. El flujo masivo de capital privado hacia los países en desarrollo ha sido visto como un motor de crecimiento, pero también ha generado vulnerabilidades. La dependencia de estos flujos de capital puede exponer a las economías a la volatilidad de los mercados internacionales y a cambios abruptos en las condiciones financieras globales. Esta integración financiera global, si bien presenta oportunidades, también conlleva riesgos significativos, especialmente para las economías más frágiles, que pueden ver comprometida su estabilidad económica si se producen cambios bruscos en los flujos de capital o en las políticas monetarias de las principales economías. Por lo tanto, aunque el financiamiento internacional es una herramienta poderosa para el desarrollo, su impacto en los países en crecimiento depende en gran medida de cómo se gestiona y se estructura dentro de las economías locales, así como de las condiciones macroeconómicas internacionales (Cloud , 2021).

Es decir, el financiamiento es un factor crucial para el desarrollo de las empresas, ya que les permite acceder a los recursos necesarios para expandir sus operaciones, invertir en tecnología, contratar personal y aprovechar nuevas oportunidades de mercado. Contar con financiamiento adecuado no solo ayuda a mejorar la productividad, sino que también facilita la implementación de estrategias a largo plazo, como la expansión internacional y la innovación. Además, el acceso a crédito permite a las empresas gestionar mejor su flujo de caja, lo que les da mayor estabilidad y capacidad para enfrentar imprevistos. En resumen, el financiamiento actúa como un motor que impulsa el crecimiento sostenible, fortalece la competitividad y mejora la posición de las empresas en un mercado cada vez más globalizado, Asimismo. el acceso limitado al financiamiento es un obstáculo significativo para el desarrollo y crecimiento de empresas con alto potencial. La falta de fondos puede detener la puesta en marcha de emprendimientos prometedores o forzar a negocios ya establecidos a posponer decisiones importantes, como la exportación o la adopción de innovaciones, lo que frena su expansión. Esta situación también provoca una asignación ineficiente de recursos, permitiendo que algunas empresas operen con más

recursos de los que son socialmente eficientes. El acceso al crédito productivo está influenciado por fallas de mercado, particularmente la asimetría de información entre las empresas y los prestamistas, que afecta la percepción del riesgo financiero. Como resultado, las instituciones financieras suelen imponer requisitos más estrictos, como garantías elevadas, tasas de interés más altas o incluso la exclusión de ciertos proyectos del financiamiento. Estos obstáculos afectan más gravemente a las pequeñas empresas y a los emprendimientos nuevos, que carecen de un historial crediticio sólido y de activos que puedan ofrecer como garantía. A diferencia de las grandes empresas consolidadas, que enfrentan menos restricciones, las pequeñas empresas y los proyectos innovadores suelen tener mayores dificultades para acceder a financiamiento, lo que afecta su capacidad de competir y crecer en el mercado global (Álvarez & López).

Además, el financiamiento es un aspecto esencial para aumentar la productividad y los ingresos de las empresas. Sin embargo, muchas de ellas se limitan a utilizar fuentes comunes a corto plazo, como recursos propios (ahorros de los propietarios o reinversión de utilidades) y fondos externos de familiares y amigos, prestamistas informales, proveedores y bancos. Es crucial que las empresas mantengan una relación sólida con sus proveedores y reduzcan su dependencia de prestamistas usureros, quienes imponen altas tasas de interés y plazos de pago muy cortos para la cancelación de las deudas. También, El financiamiento es un elemento clave para el crecimiento y desarrollo de las MYPES, ya que les brinda los recursos necesarios para operar y expandirse. En Perú, muchas MYPES dependen mayormente de su propio capital, lo que limita su capacidad de inversión. Sin embargo, acceder a financiamiento formal, a través de bancos o cooperativas, puede ofrecer mejores condiciones, como tasas de interés más bajas y plazos más flexibles. A pesar de ello, muchas MYPES enfrentan barreras como la falta de garantías, un historial crediticio insuficiente y la complejidad burocrática, lo que a menudo las lleva a buscar financiamiento informal, que suele ser más caro y menos favorable. La gestión eficiente de los recursos financieros también es crucial; aquellas MYPES que adoptan buenas prácticas en este ámbito tienden a mejorar su rentabilidad y eficiencia. Además, el acceso a financiamiento permite mejorar la infraestructura, adquirir maquinaria, innovar y diversificar la oferta. Por ello, es esencial promover políticas que faciliten el acceso a financiamiento y formalicen a estas empresas para aumentar su competitividad y sostenibilidad en el tiempo. En resumen, un financiamiento

adecuado es fundamental para que las MYPES superen sus limitaciones y contribuyan al crecimiento económico del país (Romero, 2022).

Por otra parte, la carencia de financiamiento adecuado puede afectar considerablemente el crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas (MYPES), especialmente en Perú, donde muchas dependen de su propio capital, insuficiente para competir en el mercado. Si bien obtener financiamiento a través de bancos, cooperativas u otras fuentes formales podría brindar oportunidades, las MYPES enfrentan obstáculos como trámites burocráticos complejos y la falta de garantías, lo que las lleva a buscar financiamiento informal, con condiciones más desfavorables, como tasas de interés elevadas y plazos de pago cortos. Además, la falta de conocimientos en gestión financiera de los empresarios puede derivar en un uso ineficaz de los recursos, limitando el impacto positivo del financiamiento en su desarrollo. Otro desafío importante es la inestabilidad económica y política del país, que genera incertidumbre, afectando la confianza de inversores y entidades financieras, lo que a su vez dificulta el acceso a préstamos en condiciones ventajosas. Asimismo, la falta de apoyo estatal y la escasez de programas de capacitación impiden que las MYPES se adapten a los cambios del mercado y adopten mejores prácticas de gestión. En conclusión, la falta de financiamiento, la burocracia, la inestabilidad y la falta de apoyo gubernamental son factores que frenan el crecimiento de las MYPES en Perú. Para superar estas dificultades, es necesario implementar políticas que faciliten el acceso al crédito, promuevan la formalización y fomenten la capacitación empresarial.(Morccolla, 2019).

Es decir, la insuficiencia de financiamiento tiene un impacto significativo en el desarrollo de las MYPES, esenciales para la economía de muchos países. Sin acceso a recursos financieros adecuados, estas empresas encuentran dificultades para realizar inversiones clave en infraestructura, tecnología y formación del personal, lo que limita su capacidad de innovar y mejorar la calidad de sus productos y servicios. Esto las coloca en una posición de desventaja frente a compañías más grandes y con mejor financiamiento. Además, la falta de capital restringe su capacidad para realizar campañas de marketing efectivas, reduciendo su visibilidad en el mercado y su habilidad para atraer nuevos clientes. La dependencia del capital propio también puede llevar a decisiones arriesgadas, ya que los propietarios se ven obligados a usar sus ahorros personales para mantener la operación, comprometiendo su estabilidad financiera. En muchos casos, las MYPES recurren a financiamiento informal con tasas de interés altas y condiciones desfavorables,

lo que puede empeorar su situación económica. Esta falta de financiamiento no solo limita su crecimiento, sino que también reduce su capacidad de generar empleo, afectando negativamente la economía local y nacional. Además, la incertidumbre económica y la desconfianza en el sistema financiero llevan a muchos empresarios a evitar la inversión en sus negocios, perpetuando el estancamiento. En definitiva, la falta de financiamiento adecuado afecta no solo a las empresas individualmente, sino también al crecimiento económico, la innovación y la creación de empleo en la sociedad.(Ruiz, 2022).

El crecimiento empresarial se refiere al proceso mediante el cual una empresa aumenta su tamaño, ingresos y participación en el mercado a través de estrategias planificadas y sostenidas. Este crecimiento puede ser orgánico, mediante la expansión natural del negocio, o inorgánico, a través de fusiones y adquisiciones. Para alcanzarlo, es fundamental que las empresas se enfoquen en la innovación, la eficiencia operativa y la diversificación de productos o servicios. Uno de los elementos clave para impulsar este crecimiento es el acceso a financiamiento adecuado, lo que permite a las empresas invertir en nuevas tecnologías, ampliar su capacidad productiva, contratar talento calificado y penetrar en nuevos mercados. Además, la capacitación en gestión empresarial y financiera es esencial para fortalecer las capacidades internas de la empresa y garantizar una toma de decisiones informada y estratégica. El crecimiento empresarial también implica una adaptación constante al entorno cambiante, lo que requiere de una aguda observación de las tendencias del mercado, así como la capacidad de aprovechar nuevas oportunidades. Una visión clara a largo plazo y una misión bien definida son vitales para guiar a la empresa en este proceso. En última instancia, el crecimiento empresarial contribuye no solo al éxito individual de la empresa, sino también al desarrollo económico del entorno en el que opera, generando empleo y fomentando la competitividad en el mercado (Centon et al., 2023).

Finalmente, El financiamiento juega un papel crucial en el crecimiento de las empresas, ya que proporciona los recursos necesarios para llevar a cabo inversiones en infraestructura, tecnología, y capital humano, elementos esenciales para su expansión y competitividad. Las empresas que tienen acceso a financiamiento adecuado pueden desarrollar nuevos productos, mejorar la calidad de sus servicios, y adaptarse más rápidamente a las demandas del mercado. Esto les permite no solo crecer a nivel operativo, sino también posicionarse estratégicamente frente a la competencia. Sin embargo, la falta de financiamiento limita estas oportunidades, especialmente para las

MYPES, que suelen depender de su capital propio, el cual generalmente es insuficiente para hacer frente a los desafíos del entorno empresarial actual. Además, la capacidad de acceder a financiamiento formal, a través de entidades bancarias u otros instrumentos financieros, ofrece condiciones más favorables, como tasas de interés competitivas y plazos de pago más flexibles, lo que facilita la planificación a largo plazo. No obstante, muchas empresas enfrentan barreras importantes para acceder a estos recursos, como la falta de garantías o la complejidad burocrática, lo que las lleva a recurrir a financiamiento informal, que suele tener condiciones menos ventajosas. Esto puede poner en riesgo la estabilidad financiera de las empresas y limitar su capacidad de crecimiento sostenible. Asimismo, el financiamiento no solo es un motor de expansión empresarial, sino que también influye en la creación de empleo y en la innovación, factores clave para el desarrollo económico de una región o país. Por lo tanto, es fundamental que las políticas públicas y privadas promuevan el acceso al crédito y apoyen la formalización de las empresas para asegurar su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo (Salinas et al., 2017).

La problemática que enfrenta la empresa en la realidad, se establece el estudio de Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C., (sociedad anónima cerrado) identificada con RUC N° 20477270493, la empresa inicio sus actividades el 6 de marzo del año 2006, aprobada con resolución de UGEL Sánchez Carrión N° 110-2006, domicilio fiscal Jirón. GRAU N°. 375 La Libertad - Sánchez Carrión – Huamachuco. Su actividad económica es enseñanza preescolar y primaria (en el nivel inicial 3, 4 y 5 años, y en el nivel primaria del 1er Grado hasta el 6to Grado), enseñanza secundaria de formación general (en el nivel secundaria del 1er Grado hasta el 5to Grado). Tiene como representante legal al señor: Ijael Abel Chacón Agreda. La empresa educativa, que ofrece servicios de educación inicial, primaria y secundaria, enfrenta una disminución significativa en la cantidad de alumnos en el presente año. Este problema se ha agravado debido a la falta de inversión en áreas clave como la tecnología educativa, la innovación pedagógica y la renovación del mobiliario en las aulas. La ausencia de estos elementos ha llevado a que la institución sea percibida como poco competitiva frente a otras que han adoptado un enfoque más moderno y adaptado a las necesidades actuales de los estudiantes. Asimismo, la escasa de inversión en tecnología no solo ha limitado la capacidad de la institución para ofrecer herramientas educativas digitales avanzadas, sino que también ha afectado la calidad de la enseñanza y la experiencia de los estudiantes. Además, el mobiliario anticuado y la falta de adaptación de las aulas a entornos de aprendizaje más flexibles y modernos han

desalentado a los padres de familia y a los estudiantes, quienes buscan instituciones que les ofrezcan un entorno atractivo y preparado para los desafíos actuales. Por último, la empresa se enfrenta a una pérdida de competitividad que ha impactado directamente en su capacidad para atraer nuevos alumnos y mantener los actuales. Es necesario que se tomen medidas urgentes para revertir estos problemas que enfrenta la institución, se cree que se debe evaluar en invertir para mejorar en todos los aspectos de la institución educativa, en la innovación educativa, así como en la renovación de las infraestructuras y el mobiliario, para revertir esta tendencia negativa y asegurar la comodidad de los padres, estudiantes y docentes de la institución educativa.

1.2. Formulación Del Problema

¿Cómo influye el financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. de Huamachuco, 2024?

1.3. Objetivo General

Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco, 2024.

1.4. Objetivos Específicos

- Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2024
- Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de la empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco, 2024.
- Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. - Huamachuco, 2024.

1.5. Justificación

El presente proyecto de investigación se justifica tanto teórica, práctica y metodológica

Teórica:

La investigación se justifica porque permitió llenar el vacío del conocimiento; es decir, nos permitirá: Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las

micro y pequeñas empresas del Perú, caso Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco, 2024

Practica:

Asimismo, la investigación se justifica porque sirvió como guía metodológica para otros trabajos de investigación que sean parecidos a ser realizados por otro investigador en el ámbito geográfico sea: nacional, regional y local. También, se justifica porque la investigación ayudará a proporcionar datos precisos de la micro y pequeña empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. de Huamachuco.

Metodológica:

Finamente, la investigación se justifica porque fue útil de forma personal; porque a través de la elaboración, revisión, sustentación y aprobación, alcanzaré el título profesional de contador público; a su vez, esto permitirá que la facultad y la escuela profesional de contador público, mejoren sus estándares de calidad al exigir que sus egresados logren lanzar sus títulos profesionales, mediante la presente y sustentación de la tesis, como lo establece la ley universitaria.

II. Marco Teorico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador o investigadores en cualquier ciudad país del Mundo, menos Perú; que hayan utilizado las variables, de la investigación.

Sánchez, et al., (2023) en su trabajo de investigación titulada: Innovación, financiamiento y gestión empresarial, factores que determinan la resiliencia de las Mipymes. Un modelo explicativo con ecuaciones estructurales. Las Mipymes, dadas las circunstancias actuales, se ven forzadas a fortalecer su capacidad de adaptación para mejorar su rendimiento y facilitar su posicionamiento en el mercado. El objetivo del presente artículo es comprobar si la gestión empresarial, la innovación y el acceso al financiamiento impactan en la resiliencia empresarial. La metodología de investigación utilizado es cuantitativa y se utiliza como procedimiento estadístico la modelización de ecuaciones estructurales, con una muestra de 1416 Mipymes del estado de Guanajuato, México. Los resultados revelan que la gestión empresarial, la innovación y el acceso a financiamiento tienen un impacto positivo y significativo en la resiliencia de las Mipymes. Se recomienda que investigaciones futuras exploren otros factores que puedan afectar esta resiliencia. El estudio tuvo como propósito verificar cómo la gestión empresarial, la innovación y el acceso a financiamiento influyen en la capacidad de las Mipymes en México para enfrentar la pandemia del COVID-19, utilizando un modelo explicativo con ecuaciones estructurales. En Conclusión, el modelo valida las hipótesis iniciales, ya que la mayoría de las Mipymes analizadas demostraron una notable resiliencia durante la pandemia en relación con su desempeño y rendimiento.

Soriano y Soledispa (2022) en su trabajo de investigación titulada: Financiamiento y crecimiento empresarial de la Asociación Agropecuaria 3 de Julio del recinto Santa Rita, cantón Jipijapa, periodo 2017-2020, tuvo como objeto general analizar el financiamiento que ha tenido y si realmente han alcanzado un crecimiento empresarial. Se desarrolló bajo la premisa del objetivo general siendo analizar como el Financiamiento ha contribuido al crecimiento empresarial de la Asociación Agropecuaria 3 de Julio del recinto Santa Rita, cantón Jipijapa, periodo 2017-2020, Esta investigación utilizó los métodos inductivo, deductivo y analítico, apoyada en las técnicas de entrevista al presidente de la asociación y encuesta que fue aplicada a todos los miembros de la organización. Obteniendo los

siguientes resultados que los miembros de la asociación se dedican al cultivo de maíz, un grano de ciclo corto que consideran ventajoso tanto en producción como en venta. Sin embargo, no han recibido financiamiento de entidades bancarias para fortalecer su organización debido a la burocracia y la cantidad de requisitos necesarios, los cuales son asumidos completamente por los socios. Aunque la banca pública de desarrollo busca apoyar a productores excluidos del sistema financiero privado, la asociación 3 de Julio no ha solicitado ningún financiamiento, según el 100% de los encuestados. En conclusión, a pesar de los esfuerzos del sistema financiero público por otorgar créditos a micro y pequeños productores, la asociación carece de suficiente conocimiento sobre estos recursos.

Nicoletti (2022), en su trabajo de investigación titulada: Financiamiento de las Pymes en tiempos de inestabilidad económica. tiene como objetivo general analizar las estrategias y las diferentes fuentes de financiamiento que existen actualmente en las Pymes de la ciudad de Villa Regina, provincia de Rio Negro en el año 2021. Se analizó una muestra de cinco empresas familiares de distintos rubros de la localidad, la investigación fue de alcance descriptivo a través de entrevistas realizadas a los representantes legales de cada una de las empresas, buscando comprender las diferentes fuentes de financiamiento de las que se valen, su estructura y las razones por la que lo utilizan. Los resultados muestran que el autofinanciamiento es la opción más común entre estas empresas, seguido del financiamiento con proveedores, el cual les ayuda a cubrir deudas a corto plazo. El acceso a fuentes de financiamiento depende de factores como la tasa de interés, el plazo y la disponibilidad, aunque los encuestados consideran que los procesos son burocráticos y que los requisitos no son alcanzables para todas las empresas familiares. Se concluye que el financiamiento comercial a través de proveedores es frecuente debido a su bajo costo, independencia y flexibilidad. Sin embargo, esta estrategia limita el acceso a financiamiento formal y depende de acuerdos informales, por lo que se recomienda buscar nuevas alternativas de financiamiento para permitir el crecimiento y la cobertura de deudas a largo plazo.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador o investigadores en cualquier ciudad del país, menos de la región la Libertad; que hayan utilizado las variables, en la investigación.

Tejada (2023) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en el crecimiento empresarial en empresarios del centro comercial el Molino I, Cusco 2023. tuvo como objetivo general determinar cómo el financiamiento incide en el crecimiento empresarial del centro comercial el Molino I, Cusco 2023, la investigación fue tipo explicativo, enfoque cuantitativo, diseño no experimental transversal. se obtuvo como resultado que el financiamiento ya sea interno o externa estos recursos son vitales para contribuir a su incremento de sus actividades, por otro lado. las empresas públicas y las privadas siempre recurrirán a diversas fuentes de financiamiento para llevar a cabo sus operaciones de largo plazo, permitiendo así el crecimiento y expansión empresarial, así como para iniciar nuevos proyectos relacionados con inversiones o reestructuración de deuda, en este sentido que el financiamiento es fundamental para el desarrollo de la empresa porque este le permitirá cumplir con sus obligaciones con terceros finalmente, el desarrollo y crecimiento de su las empresas buscan un medio de financiamiento, sin embargo, muchas veces por falta de conocimiento sobre los requisitos las empresas no acceden al financiamiento externo como son los bancos o entidades no bancarias y prefieren acceder a financiamientos interno, ya que el financiamiento les permite contar con una mayor capacidad de utilidades. Se concluye, que el financiamiento si incide significativamente en el crecimiento empresarial es decir que al contar con un adecuado control del financiamiento ya sea interno, externo o estatal los empresarios podrán contar con un buen crecimiento empresarial ya sea orgánico, externo manteniendo el posicionamiento del mercado.

Mansilla & Yapó (2023) en su tesis titulada: Alternativa de financiamiento a corto plazo para incrementar la rentabilidad del sector restaurantes del distrito de Yanacancha, Pasco, 2022, tuvo como objetivo determinar el impacto de la alternativa de financiamiento con el incremento de la rentabilidad del sector ya señalado. Se usó el método descriptivo y explicativo, diseño no experimental, transversal correlacional. Los resultados obtenidos indican que el aumento de capital en la empresa se logra principalmente a través del financiamiento a corto plazo, lo cual impulsa nuevas inversiones. Además, se señala que el crédito comercial se presenta como una opción de liquidez para futuras inversiones, siendo las cajas rurales de ahorro y crédito las entidades más frecuentemente utilizadas para financiar sus operaciones. Esto resalta la relevancia del financiamiento, ya que desempeña un papel crucial en el crecimiento económico de las actividades comerciales. Se puede evidenciar que el financiamiento a corto plazo tiene un impacto positivo en el

crecimiento de la empresa. En conclusión, hay suficiente evidencia estadística que respalda que las opciones de financiamiento a corto plazo afectan de manera significativa el aumento de los márgenes de utilidad en el sector servicios del distrito de Yanacancha, Pasco, durante el año 2022.

Rufino & Rentería (2024) en su artículo científico titulado: El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023. Tuvo como objetivo determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, Caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. 2023. La investigación realizada es de tipo descriptivo, con un enfoque cualitativo, un diseño no experimental y se centra en un estudio de caso. Los hallazgos indican que el financiamiento representa una opción beneficiosa para las empresas, ya que permite la generación de proyectos significativos desde el inicio de un emprendimiento, impactando positivamente al proporcionar utilidades y liquidez derivadas de una inversión, lo que permite evaluar su rentabilidad. Asimismo, se observó que la empresa objeto de estudio no está utilizando adecuadamente los fondos obtenidos del banco, ya que estos se destinan a la construcción o remodelación de la empresa. A pesar de esto, ha experimentado un aumento en sus ventas. La empresa también cuenta con ingresos adicionales que le proporcionan estabilidad para mantener sus operaciones, además de recurrir a préstamos de entidades financieras cada dos años, beneficiándose de tasas de interés más bajas debido a su responsabilidad y puntualidad en el cumplimiento de sus obligaciones. Estos financiamientos se basan en su capital de trabajo, lo que les permite identificar el equilibrio financiero de la empresa. En conclusión, la empresa dispone tanto de financiamiento propio como externo, pero corre el riesgo de no utilizarlo correctamente. Por lo tanto, es recomendable que busque asesoría para mitigar posibles riesgos empresariales.

Jimenez (2022), En su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura. Tuvo como objetivo general determinar de qué manera las fuentes de financiamiento repercuten en el crecimiento empresarial de las MYPES del Distrito de Veintiséis de Octubre, Piura. Se utilizó una investigación aplicada, de diseño no experimental con corte transversal. Los resultados indican que la mayoría de las MYPES encuestadas enfrentan dificultades para obtener financiamiento y estas consideran esencial implementar

estrategias financieras que les faciliten un crecimiento empresarial adecuado para alcanzar sus objetivos. Asimismo, las fuentes de financiamiento tienen un impacto significativo en el crecimiento empresarial. Esto se debe a que permiten a los microempresarios acceder tanto a su propio capital de trabajo como a recursos externos, como el sistema financiero bancario, lo que mejora su capacidad de desarrollo, amplía el tamaño de sus operaciones y les permite acceder a créditos con condiciones más favorables, como tasas efectivas anuales reducidas y plazos de pago más flexibles. En conclusión, de acuerdo con los resultados de la encuesta, las fuentes de financiamiento influyen de manera significativa en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre. Además, se puede afirmar que los microempresarios consideran siempre necesario utilizar estrategias financieras que les permitan un crecimiento empresarial adecuado para alcanzar sus objetivos propuesto.

Hernández (2022), El presente trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y de la rentabilidad de las MYPES del sector servicio– rubro agencias de viajes de la provincia Tumbes, 2021. tiene como objetivo principal, definir las características del financiamiento y de la rentabilidad de las agencias de viajes de la provincia de Tumbes, 2021. El tipo de investigación fue aplicada, de diseño no experimental transversal descriptivo. Los resultados obtenidos indican que el préstamo bancario es la opción de financiamiento que más utilizan para obtener dinero, la mejor forma de conseguir financiamiento en el banco. Este tipo de préstamo, permite a la empresa acceder a la liquidez necesaria. La empresa en cuestión utiliza el préstamo bancario para ajustar sus necesidades operativas y generando utilidades. Las empresas en encuestadas expresan estar indecisas, mientras que otra parte manifiesta su acuerdo con el uso de préstamos bancarios, señalando que este tipo de financiamiento ha sido de gran ayuda para reactivar su negocio y mantener sus operaciones a pesar de la pandemia. Este préstamo implica la transferencia de fondos a la empresa, que debe devolver el monto junto con los intereses en cuotas establecidas por la entidad financiera. En conclusión, se identificaron las características del financiamiento en las agencias de viajes de la provincia de Tumbes, confirmando el cumplimiento de sus actividades. Los propietarios de estas agencias recurren a préstamos bancarios a corto plazo, ajustándose a las necesidades de la empresa para seguir llevando a cabo sus actividades económicas.

Venegas (2022) en su tesis titulada: La informalidad de las MYPES y acceso al financiamiento empresarial en el distrito de Paita, 2021. tuvo como objetivo principal ver

el efecto entre la informalidad empresarial y el acceso al financiamiento empresarial de las MYPES en el distrito de Paita, durante el 2021 Esta investigación fue de tipo aplicada de diseño no experimental, de corte transversal y de alcance descriptivo, Se utilizó la técnica de recolección se hizo uso de la encuesta y la entrevista. En la presente investigación, se halló que las fuentes de financiamiento accesibles para los propietarios de MYPES mostraron un nivel alto, recurren al financiamiento informal, prestamistas conocidos en su entorno y personas informales que ofrecen préstamos con altos intereses, por la entrega inmediata del dinero. Además, se identificó un nivel medio que recurren a fuentes propias, como ahorros o retiros de fondos de pensiones y CTS. Asimismo, Los micro y pequeños empresarios también señalaron que la formalización de sus negocios podría resultar en una disminución de sus ingresos, considerándolo más un perjuicio que un beneficio. La investigación reveló que estos empresarios perciben que hay escasa información sobre el acceso al crédito, desconocen las tasas de interés. Además, las empresas enfrentan a los requisitos que garantizan al momento de solicitar financiamiento, lo que se convierte en una dificultad si no cuentan con la documentación actualizada. En resumen, que la mayoría de los encuestados pertenecía al sector informal, y otra parte reportó haber tenido problemas para financiar sus operaciones, mientras que la mitad de encuestados indicó que no cumplía con los requisitos para acceder a financiamiento. En conclusión, se estableció que la informalidad empresarial tuvo un impacto significativo en la obtención de créditos, afectando negativamente el crecimiento de las MYPES en el distrito de Paita durante el año 2021.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entenderá por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador o investigadores en cualquier ciudad de la región, provincia de la región la libertad, menos en cualquier distrito de la provincia de Sánchez Carrión; que hayan utilizado las variables, de la investigación.

Leon & Pereda (2023) en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y situación financiera de las empresas de La Libertad que cotizan en la Bolsa de Valores, 2019-2022. Tuvo como objetivo general: analizar las fuentes de financiamiento y situación financiera de las empresas de la Libertad que cotizan en la Bolsa de Valores, 2019-2022. Para tal efecto la investigación sigue un enfoque cuantitativo, diseño no experimental y alcance descriptivo. Los resultados de la se enfocan en las fuentes de financiamiento, tanto internas como externas, de las empresas analizadas. En cuanto a las fuentes internas,

compuestas por efectivo, equivalentes de efectivo y capital propio, se observa que las empresas cuentan con capital disponible. Esto indica que poseen recursos propios suficientes para realizar futuras inversiones o hacer frente a situaciones adversas que puedan afectar su desempeño. Por otro lado, las fuentes externas de financiamiento, como préstamos u obligaciones financieras, son mínimas en comparación con las fuentes internas. En conclusión, las fuentes de financiamiento son significativa para las empresas es la interna, es decir, su capital propio es más alto que los préstamos obtenidos de entidades financieras. Esto sugiere que la fuente interna ha sido la más rentable, debido a la mayor disponibilidad de recursos propios. Esto implica que existe una relación positiva entre las fuentes de financiamiento y la situación financiera de las empresas, evidenciada en un comportamiento favorable de los indicadores de eficiencia y liquidez durante el período 2019-2022.

Mendiburu, et al., (2024) en su artículo científico titulada: Gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES comerciantes del mercado La Hermelinda, Trujillo. Tuvo como objetivo general: sugerir la aplicación de la Gestión Financiera que pueda elevar la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES) que operan en el Mercado La Hermelinda. La investigación fue descriptivo-explicativo de diseño no experimental. Los resultados indican que los empresarios de MYPES financian sus negocios principalmente con capital propio, otra parte de las empresas recurre a fuentes externas de financiamiento. Además, se observa que los empresarios utilizan créditos de prestamistas de entidades financieras, y la otra parte recurren a otros tipos de financiamiento informal. También se destaca que los encuestados gestiona sus finanzas de manera empírica, utilizando un plan de gestión y libros contables. En cuanto a los ingresos, solo las MYPES reporta ingresos netos superiores a 10,000 soles. Es importante señalar que los comerciantes dependen de su capital propio, y aquellos que reciben financiamiento lo hacen de manera informal, lo que implica costos más altos. En conclusión, implementar un modelo de gestión financiera más estructurado podría ser clave para mejorar la rentabilidad y sostenibilidad de las MYPES, permitiéndoles optimizar sus recursos y tomar decisiones más informadas.

Pulido (2023), El presente trabajo de investigación titulada: Formas de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Perú: caso Tapicenter H & J E.I.R.L.-Trujillo, 2020. Tuvo como objetivo general en determinar, describir y hacer un análisis de las formas de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector

comercial del Perú y de la Empresa Tapicenter H & J E.I.R.L.-Trujillo, 2020. la metodología se utilizó un diseño no experimental de tipo descriptivo y bibliográfico. Los resultados encontrados indican que los empresarios recurren al financiamiento propio y de terceros, la empresa en estudio utiliza dos tipos de financiamiento que es el autofinanciamiento y Financiamiento de terceros, asimismo, un financiamiento de terceros que pueden ser por medio de entidades financieras como bancarias y no bancarias con el propósito de que tenga un crédito financiero también los resultados de la empresa investigada, son consistentes con el punto establecido ya que se llevó a cabo el financiamiento de tercero, para poder obtener una nueva maquinaria y poder convertir la materia prima en el producto que realiza la empresa, con el fin de que la empresa pueda seguir desarrollándose y creciendo de manera efectiva. En conclusión, general se determinó que el financiamiento interno tiene como finalidad de prevenir posibles riesgos y financiamiento externo necesita obtener un requisito que le pueda generar un interés menor.

Muñoz (2023) en su tesis titulada: Los créditos financieros y su impacto en la rentabilidad de la Mype Rocagu S. R. L., Pacasmayo – Trujillo, 2020-2021. Tuvo como objetivo determinar el impacto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype ROCAGU S.R.L., Pacasmayo – Trujillo, 2020-2021. La investigación se llevó a cabo con un enfoque explicativo y un diseño no experimental, utilizando métodos cuantitativos. La información se recopiló a través de análisis documental y entrevistas, empleando fichas de análisis y guías de entrevista como instrumentos. Los resultados revelaron que la empresa obtiene financiamiento de diversas entidades financieras para invertir en capital de trabajo. Los créditos financieros generan rentabilidad en función de la tasa acordada con el banco, donde el gasto financiero representó el 3.52% anual en 2020 y el 3.90% en 2021. Esto sugiere que, a menor tasa de interés, menor impacto del gasto financiero en los resultados de la empresa. Además, se observó una clara diferencia en las tasas de interés mensual entre los bancos y las cajas, siendo el Banco de Crédito del Perú con una tasa del 6%, frente a Caja Trujillo y Caja Sullana con tasas de en promedio 8.5% mensual, respectivamente. En conclusión, el crédito financiero es una forma de financiamiento que apoya actividades de producción y comercialización. En términos prácticos, los créditos destinados a capital de trabajo, especialmente para la adquisición de suministros, mejoran la rentabilidad de la empresa, siempre que los colaboradores trabajen con eficiencia y eficacia, aumentando así la productividad.

Castañeda (2022) en su tesis titulada: Las fuentes de financiamiento en las MYPES del sector metalmeccánico en La Esperanza en el periodo 2019. Tuvo como objetivo: Analizar las fuentes de financiamiento en las MYPES del Sector Metalmeccánico en la Esperanza en el período 2019. Se utilizó la investigación descriptiva, además se trabajó con el diseño de investigación es no experimental y de corte transversal. Los resultados revelaron que, antes de optar por un financiamiento, los empresarios se interesan en conocer diversos aspectos, como la institución financiera, el monto solicitado, el plazo, la tasa de interés, los costos administrativos, las garantías o descuentos, la tasa de morosidad y el destino de los fondos. Posteriormente, se lleva a cabo un análisis de las diferentes fuentes de financiamiento utilizadas por cada empresa. En este sentido, la mayoría de las MYPES del sector metalmeccánico en el distrito de La Esperanza recurre a fuentes de financiamiento externas, tanto bancarias como no bancarias, mientras que el financiamiento propio no es utilizado por las empresas analizadas. Se concluye que estas empresas han optado únicamente por entidades de financiamiento externas, como bancos, cajas, cooperativas y préstamos, debido a la falta de conocimiento sobre las opciones de financiamiento interno. Así, las MYPES del sector metalmeccánico de La Esperanza tienden a acudir más a bancos, préstamos de terceros y cooperativas, lo que indica que se necesita realizar una inversión para lograr una mayor expansión del negocio.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entenderá por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador o investigadores en cualquier distrito de la provincia de Sánchez Carrión, que hayan utilizado las variables en la investigación.

Benites (2023) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte turismo Negreiros S.A. - Huamachuco, 2019. Tuvo como objetivo principal determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en Perú. Se trató de un estudio cualitativo, con un enfoque descriptivo y de caso, en el que se utilizó un cuestionario para recopilar información. Las MYPES en Perú financian sus actividades a través de fuentes externas, utilizando el sistema bancario con plazos largos y tasas de interés del 20% anual, principalmente destinando estos fondos a capital de trabajo. Según la mayoría de los autores, este financiamiento ha mejorado la rentabilidad de las MYPES. En el caso específico de la empresa de estudio, optó por financiamiento externo a través del sistema no bancario, concretamente en la Coopac

NSR, con una tasa de interés anual del 30% y un plazo corto. La empresa indicó que los fondos obtenidos fueron invertidos en capital de trabajo, lo que también contribuyó a mejorar su rentabilidad. Se concluye que tanto la empresa en estudio como las MYPES del sector servicios en Perú prefieren financiar sus actividades económicas a través de terceros, utilizando estos recursos principalmente para capital de trabajo. Finalmente, se sugiere que la empresa en estudio implemente estrategias financieras para obtener financiamiento adicional, lo que podría aumentar la rentabilidad de sus inversiones y fomentar el crecimiento de sus operaciones comerciales.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

En la Teoría General de Keynes (1937) citado por la Universidad Nacional de Colombia (2017), menciona que el motivo de financiamiento no se considera parte de los factores que determinan la demanda de dinero, sino que se menciona únicamente la existencia del motivo empresarial. En respuesta a las críticas, Keynes incorpora el motivo de financiamiento, indicando que los flujos de efectivo "están sujetos a fluctuaciones inherentes" y que el "efectivo requerido puede movilizarse de manera más lenta". Además, define este motivo como "situado a medio camino entre los activos y pasivos". En este contexto, los bancos actúan como proveedores de financiamiento a través de depósitos que hacen contra sí mismos, mientras que el mercado de capitales se encarga de intermediar los ahorros mediante títulos y acciones. Sin embargo, este último enfrenta una considerable inestabilidad, lo que contribuye a la subinversión, el desempleo y las recesiones económicas. En resumen, Keynes presenta dos enfoques sobre el financiamiento. Por un lado, en su Teoría General, destaca las características del stock de dinero relacionadas con la demanda especulativa (diferenciando entre atesoramiento y ahorro financiero), lo cual explica a través de la teoría de la preferencia por la liquidez. En el capítulo XII de su obra, concluye que existen períodos de sobreinversión y subinversión, los cuales se explican por las fluctuaciones en el valor financiero actualizado de los bienes de capital. Las variaciones en el precio de la demanda (una serie de rendimientos esperados actualizados por la tasa de interés) se fundamentan en las percepciones cambiantes de los agentes sobre la tasa de interés a largo plazo, subrayando los efectos adversos de la influencia de los inversionistas "profesionales". El núcleo del capítulo XII es que el ahorro real generado por el gasto en inversión no regresa al sector financiero (es decir, no se convierte en ahorro financiero), lo que provoca revisiones constantes sobre el gasto en inversión. En este contexto, se plantea

la hipótesis de que la inversión genera su propio ahorro y que el financiamiento es esencial para llevar a cabo la inversión, aunque no se aborda el papel de los bancos en la creación de dinero. Por otro lado, el motivo de financiamiento es introducido en un contexto donde se sugiere que las variaciones en la tasa de interés podrían estimular la inversión, destacando la preferencia por la liquidez de los bancos. Su argumento principal es que los bancos pueden generar liquidez en respuesta a la demanda de las empresas sin alterar la tasa de interés, trasladando así la capacidad de financiamiento y la estabilidad económica al comportamiento de los bancos. Así, el financiamiento proviene de los bancos a través de la creación de depósitos contra sí mismos, permitiendo que los mercados de capital ofrezcan liquidez, lo que implica que no hay diferencia entre ambas formas de generar liquidez. El autor aclara que el funcionamiento del mercado de capitales se caracteriza por el "límite en el compromiso que los mercados están dispuestos a asumir para proporcionar liquidez" También menciona que el financiamiento puede afectar la tasa de interés, a menos que "el sistema bancario esté preparado para aumentar la oferta de dinero".

Según Drimer (2008) Afirma que la estructura de financiamiento se refiere a la combinación de todas las fuentes de fondos utilizadas por las organizaciones para adquirir los recursos necesarios para su funcionamiento. Esta combinación comprende el endeudamiento, que son recursos aportados por terceros, y el patrimonio neto, que son los recursos propios de la empresa, inicialmente aportados por sus socios. Los proveedores de fondos pueden ser externos a la empresa y se agrupan bajo el término "pasivo", que incluye distintas fuentes como préstamos comerciales, financieros, fiscales y otros, tanto a corto como a largo plazo. Por otro lado, los recursos propios de la empresa forman el otro componente del financiamiento: el patrimonio neto. Aquí se incluyen el capital legal, las reservas y la reinversión de parte de las ganancias. Generalmente, esta última es la principal fuente de financiamiento directa o indirecta para las empresas, ya sea proporcionando fondos directos o apoyando el pago de los compromisos del pasivo y atrayendo inversiones de capital propio. A largo plazo, las empresas rentables suelen tener excedentes de recursos; sin embargo, esta relación no siempre se mantiene en el corto plazo.

2.2.1.1.Importancia del financiamiento

El financiamiento es importante en una empresa permite, el amento en la producción activos en la empresa, en innovación tecnológica, mayor pasibilidad de sobrevivir en los mercados nacionales e internacionales; además se logra otros benéficos como la reducción de cargas fiscales que se pagan por financiamiento pueden disminuir el monto de impuestos

que se pagan sobre las utilidades. Además, El financiamiento es un pilar fundamental para el crecimiento y desarrollo de las empresas. Permite a los emprendedores y a las empresas establecidas acceder a los recursos necesarios para expandir sus operaciones, innovar y mejorar su competitividad en el mercado. Sin un financiamiento adecuado, las empresas pueden encontrar dificultades para cubrir costos operativos, invertir en tecnología o desarrollar nuevos productos y servicios. Existen diferentes formas de financiamiento, como el bancario y el no bancario, cada uno con sus ventajas y desventajas. El financiamiento bancario, que incluye préstamos y líneas de crédito, ofrece acceso a grandes cantidades de capital con condiciones de pago estructuradas, pero a menudo requiere garantías y el cumplimiento de criterios estrictos. Por otro lado, el financiamiento no bancario, que incluye inversiones privadas, crowdfunding y capital de riesgo, puede ofrecer mayor flexibilidad, aunque puede implicar la cesión de una parte del control sobre la empresa. (González et al., 2024) Asimismo, el financiamiento es muy importante, para determinar la estructura del capital social que está formado por el financiamiento internos o externos, el financiamiento genera a las empresas estabilidad y así maximizar sus resultados en el mercado (Salgado y Salgado, 2018).

2.2.1.2. Características del financiamiento

Según Silvestrini (2022) afirma que el financiamiento es un aspecto crucial para el funcionamiento y crecimiento de las empresas, y se puede definir como el proceso mediante el cual se proporciona capital a una entidad para llevar a cabo sus proyectos o actividades. Asimismo, que el financiamiento se caracteriza por ser una herramienta que permite a las empresas y organizaciones obtener fondos para financiar sus actividades. Algunas características comunes del financiamiento incluyen:

Fuente de fondos: El financiamiento puede provenir de diferentes fuentes, como bancos, inversionistas, entidades gubernamentales, entre otros.

Costo: El financiamiento tiene un costo, ya sea en forma de intereses o comisiones.

Plazo: El financiamiento puede ser a corto o largo plazo, dependiendo de las necesidades de la empresa y de las condiciones del mercado.

Garantías: Muchas veces, las instituciones financieras requieren garantías para prestar dinero, como bienes raíces, inventarios o activos fijos.

Condiciones: El financiamiento suele estar sujeto a condiciones, como la presentación de informes financieros periódicos o la realización de una auditoría.

Riesgo: El financiamiento conlleva un cierto nivel de riesgo, tanto para la empresa que lo recibe como para la institución financiera que lo proporciona.

Ten en cuenta que las características del financiamiento pueden variar dependiendo del tipo de financiamiento, de la fuente de fondos, del país y de las condiciones del mercado.

2.2.1.3. Objetivo del financiamiento

Según Silvestrini (2022) también afirma que el objetivo principal del financiamiento es proporcionar fondos a las empresas y organizaciones para que puedan llevar a cabo sus actividades. Algunos objetivos específicos del financiamiento incluyen:

Financiar el crecimiento: El financiamiento puede utilizarse para financiar el crecimiento de una empresa, ya sea mediante la adquisición de nuevos activos, la expansión de las operaciones o la entrada en nuevos mercados. También, El crecimiento empresarial no solo depende de tener un producto o servicio exitoso, sino también de contar con los recursos financieros adecuados para expandir operaciones, penetrar nuevos mercados y mantenerse competitivo. Financiar el crecimiento es un proceso estratégico que implica elegir las fuentes de financiamiento más adecuadas, según las necesidades y objetivos de la empresa

Cubrir los gastos operativos: El financiamiento puede utilizarse para cubrir los gastos operativos de una empresa, como el pago de proveedores, el pago de salarios y los impuestos.

Financiar proyectos específicos: El financiamiento puede utilizarse para financiar proyectos específicos, como la investigación y desarrollo, la construcción de una nueva planta o la adquisición de una empresa.

Establecer una estructura financiera sólida: El financiamiento puede utilizarse para establecer una estructura financiera sólida, mediante la obtención de fondos a largo plazo y la diversificación de las fuentes de financiamiento.

Mejorar la rentabilidad: El financiamiento puede utilizarse para mejorar la rentabilidad de una empresa, ya sea mediante la reducción de los costos o el aumento de las ventas.

Ten en cuenta que cada empresa tiene sus propios objetivos y necesidades de financiamiento, por lo que pueden variar dependiendo del caso o necesidades.

2.2.2. Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento son fundamentales para que las empresas logren crecer y cumplir con sus objetivos estratégicos. Estas fuentes se pueden dividir en internas y externas. Las internas incluyen la reinversión de ganancias y la venta de activos no esenciales, lo que permite financiar proyectos sin incurrir en deudas. En contraste, las fuentes externas incluyen opciones como los préstamos bancarios, que ofrecen acceso a capital bajo condiciones específicas, así como financiamiento no bancario, como el capital de riesgo y las inversiones de ángeles, que pueden proporcionar no solo recursos financieros, sino también orientación estratégica. Además, hay alternativas más contemporáneas como el crowdfunding, que permite recaudar fondos a través de plataformas digitales, facilitando el acceso al capital para proyectos concretos. La selección de la fuente de financiamiento adecuada depende de las necesidades de la empresa, su tamaño y la naturaleza del proyecto que se desea financiar (Ceballos Mina, 2022).

2.2.2.1. Fuentes internas

Según Briceño (2009) indica las fuentes de financiamiento internas provienen de los recursos generados dentro de la propia empresa, sin necesidad de acudir a terceros. La más común es la reinversión de utilidades, donde las ganancias obtenidas se destinan a financiar nuevas inversiones, expansión o mejoras operativas. Otra opción es la depreciación acumulada, que permite utilizar los fondos destinados al desgaste de activos para proyectos de crecimiento. La venta de activos no esenciales también es una alternativa, donde la empresa liquida bienes que no son críticos para sus operaciones y utiliza los ingresos para financiar nuevas oportunidades. Estas fuentes tienen la ventaja de evitar el endeudamiento externo, pero su capacidad está limitada por los recursos generados internamente.

a) Capital

El capital es uno de los recursos fundamentales para el funcionamiento y crecimiento de una empresa. Se refiere al dinero y otros activos que los empresarios utilizan para financiar sus operaciones, invertir en nuevos proyectos y cubrir gastos esenciales. Existen diferentes tipos de capital, como el capital propio, que incluye las aportaciones de los propietarios o accionistas, y el capital de deuda, que se obtiene a través de préstamos o créditos. El capital propio tiene la ventaja de no generar obligaciones de pago regulares, pero puede implicar la cesión de control parcial de la empresa. Por otro lado, el capital de deuda ofrece acceso rápido a recursos, aunque conlleva el compromiso de devolverlo con intereses.

b) Reserva

La reserva es una parte de las ganancias de una empresa que se retiene y no se distribuye entre los accionistas, con el objetivo de fortalecer su posición financiera. Estas reservas se pueden destinar a distintos propósitos, como cubrir pérdidas futuras, financiar proyectos de expansión o enfrentar imprevistos económicos. Existen diferentes tipos de reservas, como la reserva legal, que muchas veces es obligatoria y se establece por ley, y las reservas voluntarias, que se crean por decisión de la empresa. Mantener reservas adecuadas es una estrategia clave para asegurar la estabilidad financiera a largo plazo y evitar la dependencia excesiva del financiamiento externo.

c) Provisiones

Las provisiones son obligaciones que una empresa reconoce en sus cuentas financieras para hacer frente a gastos futuros que son inciertos en cuanto a su monto o fecha de ocurrencia. A diferencia de las reservas, que son una retención de ganancias, las provisiones representan deudas o responsabilidades que la empresa prevé que tendrá que pagar, aunque no se conocen con precisión todos los detalles. Ejemplos comunes de provisiones incluyen aquellas destinadas a cubrir indemnizaciones por despido, litigios legales pendientes o reparaciones futuras de activos. Las provisiones son importantes para reflejar de manera realista la situación financiera de la empresa, asegurando que esté preparada para enfrentar posibles obligaciones sin afectar su liquidez o estabilidad financiera en el futuro.

2.2.2.2.Fuentes externas

Briceño también indica que las fuentes de financiamiento externo son aquellas que provienen de entidades o individuos ajenos a la empresa, como instituciones financieras, inversores o el público en general. Una de las formas más comunes es el préstamo bancario, donde la empresa obtiene capital a cambio de un compromiso de reembolso con intereses. Otra alternativa es la emisión de bonos, mediante la cual la empresa recauda fondos de inversores que debe devolver con un interés fijo en una fecha estipulada. El capital de riesgo también representa una fuente significativa, especialmente para startups, ya que inversores especializados proporcionan capital a cambio de una participación en la empresa. Además, existen opciones más innovadoras como el crowdfunding, que permite a las empresas obtener financiamiento de un gran número de pequeños inversores a través de plataformas digitales. Estas fuentes de financiamiento facilitan a las empresas el acceso

a importantes sumas de capital para proyectos de expansión, aunque a menudo conllevan costos financieros y compromisos a largo plazo.

2.2.3. Sistemas de financiamiento

Ospino et al., (2022) El sistema de financiero es un conjunto de instituciones, mercados métodos específicos de distribución, son capaces de crear instrumentos monetarios que son necesarios para el desarrollo de la economía, de juntar las disposiciones financieras que no se están utilizando y así canalizar el ahorro hacia la inversión. Asimismo, el sistema de financiero es un conjunto de instituciones, mercados métodos específicos de distribución, son capaces de crear instrumentos monetarios que son necesarios para el desarrollo de la economía, de juntar las disposiciones financieras que no se están utilizando y así canalizar el ahorro hacia la inversión

a) Sistema bancario

Se entiende por sistema de financiamiento bancario que es el conjunto de instituciones bancarias que realizan intermediación financiera formal. Asimismo, el sistema bancario es bases en el desarrollo las empresas al adquirir financiamiento de los bancos para la realización de inversiones o para lo que este necesite

b) Sistema no bancario

Se entiende por sistema de financiamiento no bancario que es un conjunto de instituciones que no son bancos, pero captan y canalizan recursos económicos, que son entidades financieras o micro financieras, su función principal de estas entidades financieras es en ceder créditos a las micro y pequeñas empresas y poder crecer y desarrollarse.

2.2.4. Plazos de financiamiento

Los plazos de financiamiento son fundamentales para definir la estrategia financiera de una empresa, ya que determinan el tiempo disponible para devolver el capital prestado o invertido. Los plazos de corto plazo, que suelen ser de hasta un año, son ideales para cubrir necesidades operativas inmediatas, como el capital de trabajo o la adquisición de inventario. Los plazos de mediano plazo, que abarcan entre uno y cinco años, permiten financiar proyectos de inversión más estructurados, como la compra de equipos o la expansión de operaciones. Finalmente, los plazos de largo plazo, superiores a cinco años, son esenciales para financiar grandes proyectos de infraestructura o expansiones estratégicas, que requieren un período más extenso para generar retornos. La elección del

plazo adecuado depende de la capacidad de pago y los objetivos financieros de la empresa. (Álvarez F. , 2016)

a) Financiamiento a largo plazo

El financiamiento a largo plazo es una herramienta esencial para las empresas que buscan crecer y expandirse de manera sostenible. A diferencia del financiamiento a corto plazo, que generalmente se utiliza para cubrir necesidades inmediatas, el financiamiento a largo plazo se destina a inversiones significativas, como la adquisición de activos fijos, la investigación y el desarrollo, o la expansión de operaciones. Este tipo de financiamiento puede provenir de diversas fuentes, como préstamos bancarios, emisión de bonos o capital de inversionistas. Una de sus principales ventajas es que permite a las empresas planificar y ejecutar estrategias a largo plazo sin la presión de pagos inmediatos. Sin embargo, también implica un compromiso mayor, ya que las empresas deben asegurarse de tener flujos de efectivo suficientes para cumplir con sus obligaciones a lo largo del tiempo. En un entorno económico cambiante, una gestión adecuada del financiamiento a largo plazo puede marcar la diferencia en la estabilidad y el crecimiento de una organización (Álvarez F. , 2016).

Arrendamiento: El arrendamiento, también conocido como arrendamiento mercantil o financiero, se refiere a un acuerdo contractual en el cual una empresa obtiene el derecho a utilizar un bien o activo a cambio de pagos periódicos durante un período determinado. Este tipo de arrendamiento se considera una forma de renta.

Alquiler: El alquiler es un contrato operativo que involucra bienes o activos, donde se establece un pago periódico a cambio del derecho temporal de uso del producto por parte del cliente. Este acuerdo incluye el mantenimiento, las reparaciones, los impuestos y los seguros durante la vigencia del contrato. Al finalizar el plazo, el bien regresa a la propiedad de la empresa de alquiler.

b) Financiamiento a corto plazo

Según Álvarez (2016) El financiamiento a corto plazo es una estrategia clave para las empresas que requieren capital inmediato para cubrir necesidades operativas o gastos imprevistos. Este tipo de financiamiento, que generalmente se debe reembolsar en un plazo inferior a un año, incluye opciones como líneas de crédito, préstamos bancarios y cuentas por cobrar. Su principal ventaja radica en la rapidez con la que se puede acceder a los

fondos, lo que permite a las empresas mantener su liquidez y operar sin interrupciones. Sin embargo, también conlleva riesgos, ya que los pagos deben realizarse en un tiempo limitado, lo que puede generar presión sobre los flujos de efectivo. Por lo tanto, es crucial que las empresas gestionen cuidadosamente sus recursos y planifiquen sus necesidades de financiamiento a corto plazo para evitar dificultades financieras. En un entorno empresarial dinámico, un manejo efectivo del financiamiento a corto plazo puede ser determinante para el éxito y la estabilidad de una organización.

Préstamos a Corto Plazo: Los préstamos a corto plazo son una forma de financiamiento externo que proviene de instituciones bancarias y financieras, y se distingue por su reembolso en un período inferior a un año.

Créditos Bancarios: Los créditos bancarios son autorizaciones otorgadas por entidades financieras que permiten a sus clientes, ya sean individuos o empresas, acceder a fondos bajo ciertas condiciones de reembolso, estipuladas en un contrato, que incluye el interés sobre las cantidades acordadas.

Créditos Comerciales: Los créditos comerciales abarcan aquellos créditos otorgados a personas físicas o jurídicas, destinados a financiar actividades de producción y comercialización de bienes y servicios en sus diversas etapas. Además, estos créditos son proporcionados por proveedores para varios productos y servicios, ofreciendo al cliente plazos de pago acordados en el contrato entre ambas partes.

2.2.5. Costo de financiamiento

Los costos de financiamiento son un aspecto fundamental que las empresas deben considerar al buscar recursos para sus operaciones y crecimiento. Estos costos incluyen no solo los intereses que se deben pagar por préstamos o líneas de crédito, sino también otros gastos asociados, como comisiones, tarifas de apertura y costos de gestión. Además, el costo del financiamiento puede variar según la fuente utilizada, ya sea deuda, capital propio o financiamiento alternativo. Es esencial que las empresas evalúen estos costos en relación con los beneficios esperados de la inversión, ya que un financiamiento ineficiente puede afectar negativamente la rentabilidad y la liquidez. Asimismo, una gestión adecuada de los costos de financiamiento puede permitir a las empresas optimizar su estructura de capital y mejorar su competitividad en el mercado. En resumen, entender y controlar los costos de financiamiento es clave para asegurar la salud financiera y el éxito a largo plazo de cualquier organización (Alarcón & Lall, 2024).

2.1.1.1. Usos del financiamiento

Según Castro (2022) El financiamiento es una herramienta vital para las empresas, ya que les permite llevar a cabo diversas actividades estratégicas y operativas. Entre los usos más comunes del financiamiento se encuentra la adquisición de activos fijos, como maquinaria, equipos y propiedades, que son esenciales para la producción y operación del negocio. Además, el financiamiento se utiliza para financiar el capital de trabajo, lo que incluye la compra de inventarios, el pago de salarios y la cobertura de gastos operativos diarios. También es fundamental para la investigación y desarrollo de nuevos productos, así como para la expansión a nuevos mercados, lo que puede impulsar el crecimiento a largo plazo. Asimismo, las empresas pueden recurrir al financiamiento para afrontar imprevistos o crisis temporales, asegurando su continuidad. En resumen, el financiamiento no solo es crucial para la supervivencia de una empresa, sino que también juega un papel clave en su desarrollo y competitividad en el mercado. Algunos de los usos comunes de financiamiento incluyen:

Inversión en activos fijos: las empresas pueden utilizar préstamos o inversiones para financiar la adquisición de activos fijos, como maquinaria, equipos o propiedades.

Capital de trabajo: las empresas pueden obtener financiamiento para cubrir los costos operativos diarios, como el pago de salarios y facturas.

Crecimiento: las empresas pueden utilizar el financiamiento para expandir su negocio, como mediante la adquisición de otras empresas o la entrada en nuevos mercados.

Investigación y desarrollo: las empresas pueden utilizar el financiamiento para invertir en investigación y desarrollo de nuevos productos o tecnologías.

Reestructuración: las empresas pueden utilizar el financiamiento para reestructurar su deuda o negocio para mejorar su posición financiera a largo plazo.

2.2.6. Teoría del crecimiento empresarial

El crecimiento empresarial es un proceso complejo que implica la expansión de una empresa en términos de tamaño, ingresos, beneficios y participación de mercado. Existen varios factores que pueden impulsar el crecimiento, como la innovación, la diversificación de productos, la expansión geográfica y la mejora de la eficiencia operativa. Una empresa puede optar por diferentes estrategias de crecimiento, como el crecimiento orgánico, que implica reinvertir las ganancias en la empresa para expandir las operaciones, o el

crecimiento inorgánico, que implica adquisiciones, fusiones o joint ventures. El crecimiento orgánico se basa en la mejora continua de los productos y servicios existentes, la expansión a nuevos mercados y la optimización de los procesos internos. Esto requiere una inversión constante en investigación y desarrollo, marketing y desarrollo de habilidades. El crecimiento inorgánico, por otro lado, implica la adquisición de empresas existentes o la formación de alianzas estratégicas. Esto puede acelerar el crecimiento al aprovechar las fortalezas y capacidades de otras empresas, pero también conlleva riesgos, como la integración cultural y la gestión de la deuda. Para lograr un crecimiento sostenible, las empresas deben tener en cuenta varios factores de éxito, como la calidad del liderazgo, la cultura organizacional, la gestión de riesgos y la adaptabilidad a los cambios del mercado. Además, es crucial mantener un equilibrio entre el crecimiento a corto plazo y la sostenibilidad a largo plazo (Rodríguez, 2021).

También, menciona Rodríguez que crecimiento empresarial se centra en explicar cómo y por qué las empresas expanden sus operaciones y aumentan su tamaño a lo largo del tiempo. Una perspectiva común es la basada en los recursos, que sostiene que las empresas crecen al adquirir y utilizar eficazmente recursos valiosos, únicos y difíciles de imitar. Otros enfoques incluyen la teoría del ciclo de vida, que propone que las empresas pasan por distintas fases de crecimiento, desde la introducción hasta la madurez, y el enfoque del crecimiento basado en la innovación, donde el desarrollo de nuevos productos o procesos impulsa la expansión. Además, las teorías institucionales subrayan la importancia del entorno regulatorio y social, argumentando que las empresas crecen cuando se adaptan a las normas y expectativas del mercado. Las empresas también pueden crecer a través de fusiones, adquisiciones y expansión en nuevos mercados, aprovechando economías de escala y alcance. La financiación, tanto interna como externa, juega un papel crucial en habilitar o limitar el crecimiento empresarial, ya que determina la capacidad de inversión y expansión. Finalmente, el liderazgo y la cultura empresarial influyen en el ritmo y la sostenibilidad del crecimiento, promoviendo la innovación, la eficiencia y la adaptación al cambio.

2.2.6.1. Características del crecimiento empresarial

Una de las características más evidentes del crecimiento empresarial es el aumento en los ingresos económicos. A medida que una empresa se expande, ya sea a través de la diversificación de productos, la apertura de nuevas sucursales o la penetración en nuevos mercados, sus ingresos tienden a incrementarse. Este aumento en las ventas no solo permite

a la empresa cubrir sus costos operativos, sino que también proporciona recursos para reinvertir en el negocio. La reinversión puede destinarse a la investigación y desarrollo de nuevos productos, la mejora de la infraestructura o la implementación de tecnologías avanzadas. Además, un crecimiento sostenido en los ingresos puede mejorar la percepción de la empresa en el mercado, atrayendo a inversores y facilitando el acceso a financiamiento. En este sentido, el crecimiento no solo se traduce en cifras más altas en los balances financieros, sino que también crea un ciclo virtuoso que impulsa aún más el desarrollo y la competitividad de la empresa (Cevallos & Baena, 2021).

Asimismo, El crecimiento empresarial se caracteriza por el incremento sostenido en los ingresos, que refleja una mayor demanda de los productos o servicios ofrecidos por la empresa. Este aumento en los ingresos es un indicador clave de éxito en las estrategias de expansión. El crecimiento también se manifiesta en la expansión geográfica, donde las empresas buscan nuevas ubicaciones para operar, abriendo sucursales, tiendas o puntos de venta en diferentes regiones. Esta expansión no solo permite la diversificación del riesgo, sino también la captación de nuevos mercados y la ampliación de la base de clientes. A medida que una empresa crece, su capacidad para diversificar productos o servicios se vuelve esencial, lo que le permite atender a distintos segmentos del mercado y adaptarse mejor a las necesidades cambiantes de los consumidores (Cevallos & Baena, 2021).

Castro et al. (2022) menciona que la característica fundamental del crecimiento empresarial es el aumento de la capacidad productiva. Para sostener la demanda creciente, las empresas invierten en infraestructura, tecnología y recursos humanos, mejorando sus procesos operativos y aumentando la eficiencia. Este aumento en la capacidad también incluye la modernización de las instalaciones y la adopción de nuevas tecnologías que permitan a la empresa ser más competitiva. Sin embargo, con el crecimiento también viene una mayor complejidad organizacional. Las empresas necesitan reestructurar su organización, formalizar procesos y mejorar la delegación de responsabilidades para manejar de manera efectiva las operaciones ampliadas. La creación de nuevas divisiones o departamentos especializados es común en esta fase, lo que requiere de una gestión más sofisticada y sistemas de control más robustos. Por lo tanto, el crecimiento empresarial también suele ir acompañado de un aumento en la contratación de personal. A medida que las operaciones se expanden, la empresa necesita más empleados, tanto en términos de cantidad como de especialización. Este incremento en la plantilla laboral es crucial para sostener el crecimiento y mantener la calidad de los productos o servicios ofrecidos. Paralelamente,

las empresas en crecimiento tienden a reinvertir una parte significativa de sus utilidades en el negocio. Esta reinversión se utiliza para financiar nuevas expansiones, innovación y mejoras operativas. La reinversión es vital para mantener el ciclo de crecimiento, ya que permite a la empresa continuar su expansión sin depender únicamente de

2.2.6.2. Clases de crecimiento empresarial

Según De La Cruz, (2021) afirma que el crecimiento empresarial puede clasificarse en diferentes tipos, cada uno con sus propias características y estrategias de financiamiento. El crecimiento orgánico se refiere a la expansión mediante el aumento de las operaciones internas, y suele requerir financiamiento a través de la reinversión de utilidades o la obtención de préstamos. El crecimiento externo ocurre cuando una empresa se expande mediante fusiones, adquisiciones o asociaciones estratégicas, y generalmente requiere una inversión inicial significativa que puede provenir de la emisión de acciones, préstamos o inversores externos. La diversificación implica la introducción de nuevos productos o servicios en mercados diferentes, y requiere financiamiento para investigación y desarrollo, marketing y distribución. El crecimiento internacional implica la expansión más allá de las fronteras nacionales, y presenta desafíos únicos que requieren capital adicional para establecer operaciones en el extranjero, adaptar productos y cumplir con regulaciones locales. En cada tipo de crecimiento, la planificación financiera y la obtención de financiamiento adecuado son esenciales para asegurar el éxito de la estrategia de expansión. La capacidad de una empresa para gestionar el financiamiento de manera efectiva es crucial para su crecimiento y desarrollo a largo plazo. También, El crecimiento empresarial puede clasificarse en función de diversas variables, siendo una de las más importantes el tipo de financiamiento que lo sustenta. El acceso al capital es un motor clave para el crecimiento, y la fuente de financiamiento determina en gran medida la velocidad, escala y sostenibilidad de dicho crecimiento. En términos generales, las clases de crecimiento empresarial vinculadas al financiamiento incluyen:

Crecimiento orgánico autofinanciado: Este tipo de crecimiento se basa en la reinversión de las utilidades generadas internamente por la empresa. Aquí, la empresa utiliza sus propios recursos para financiar la expansión, lo que implica un crecimiento más gradual pero sostenible. Las empresas que optan por el autofinanciamiento mantienen un control total sobre sus operaciones, evitando la dilución de propiedad o la dependencia de acreedores. Sin embargo, este enfoque puede limitar la velocidad del crecimiento, ya que depende de la capacidad de la empresa para generar ganancias.

Crecimiento financiado por deuda: En este caso, las empresas recurren a préstamos bancarios o emisiones de bonos para obtener capital. El financiamiento mediante deuda permite un crecimiento más rápido al proporcionar a la empresa el capital necesario para expandirse sin diluir la propiedad de los accionistas. Sin embargo, el uso de deuda implica asumir obligaciones financieras adicionales, como el pago de intereses y el reembolso del capital, lo que puede aumentar el riesgo financiero si la empresa no genera suficientes ingresos para cubrir sus deudas. Este tipo de financiamiento es común en empresas con flujos de caja estables y una alta capacidad de endeudamiento.

Crecimiento financiado por capital: Las empresas también pueden crecer mediante la emisión de acciones, obteniendo capital de inversores a cambio de una participación en la propiedad de la empresa. Este tipo de financiamiento no genera deuda, lo que puede ser beneficioso para empresas en sectores de alto riesgo o con necesidades significativas de capital a largo plazo. Sin embargo, la emisión de acciones diluye la propiedad original de los fundadores y puede conllevar la pérdida de control sobre la toma de decisiones estratégicas, dependiendo del porcentaje de acciones vendido. Este tipo de crecimiento es común en empresas tecnológicas y startups en etapas de expansión acelerada.

Crecimiento a través de fusiones y adquisiciones: Las empresas pueden expandirse rápidamente adquiriendo otras empresas o fusionándose con ellas. Este tipo de crecimiento suele estar financiado mediante una combinación de capital propio y deuda. Las fusiones y adquisiciones permiten a las empresas obtener rápidamente nuevas capacidades, tecnologías o acceso a mercados, pero también pueden ser costosas y complejas de integrar. El éxito de este tipo de crecimiento depende en gran medida de la capacidad de la empresa para gestionar la integración y maximizar las sinergias resultantes.

Crecimiento impulsado por financiamiento no bancario: En este grupo se incluyen fuentes alternativas de financiamiento, como capital privado, fondos de capital de riesgo, crowdfunding o financiamiento colectivo, entre otros. Este tipo de financiamiento es particularmente relevante para empresas en etapas tempranas o con modelos de negocio innovadores que no pueden acceder fácilmente a financiamiento bancario tradicional. Aunque ofrece flexibilidad, también puede implicar condiciones más estrictas y un mayor control por parte de los inversores sobre la dirección estratégica de la empresa.

2.2.6.3. Gestión empresarial

Según Condori (2017) afirma que la gestión empresarial es un proceso crucial para el éxito de las micro, pequeñas y medianas empresas (MYPES), ya que implica la organización, dirección y control de los recursos disponibles para alcanzar objetivos específicos. Este enfoque es especialmente relevante en el contexto de las MYPES, que a menudo enfrentan limitaciones en recursos financieros y humanos. Una de las funciones primordiales de la gestión empresarial es la planificación, que permite a las MYPES establecer metas claras y definir estrategias para alcanzarlas. Esto incluye la identificación de oportunidades de financiamiento, como créditos o subvenciones, que son vitales para el crecimiento y la sostenibilidad de estas empresas. La organización es otro componente esencial, donde se distribuyen los recursos de manera eficiente. En el caso de las MYPES, esto puede significar optimizar procesos internos y asignar tareas adecuadamente entre los empleados para maximizar la productividad. La comunicación efectiva dentro de la empresa y con partes externas, como proveedores y clientes, también es fundamental. Una buena comunicación puede facilitar el acceso a financiamiento al mejorar las relaciones comerciales y aumentar la confianza en la empresa. El control implica monitorear los resultados y realizar ajustes necesarios en la estrategia. Para las MYPES, esto puede incluir la evaluación constante del flujo de caja y el rendimiento financiero, asegurando que se cumplan los objetivos establecidos y se mantenga una buena salud financiera. Además, las MYPES deben adaptarse constantemente a un entorno cambiante. La implementación de tecnologías de información puede ayudar a mejorar la gestión empresarial al permitir un mejor seguimiento de las operaciones y facilitar el acceso a información sobre financiamiento disponible. Finalmente, el liderazgo juega un papel crucial en la gestión empresarial. Los líderes deben ser capaces de motivar a sus equipos, fomentar un ambiente innovador y estar abiertos a nuevas ideas que puedan mejorar tanto la operación como las oportunidades de financiamiento.

2.2.6.4. Crecimiento financiero

Según Rodríguez (2021) afirma que el crecimiento financiero de las micro y pequeñas empresas (MYPES) es esencial para su sostenibilidad y desarrollo en un entorno económico competitivo. La gestión adecuada de las finanzas es un factor determinante que impacta directamente en su capacidad de expansión y en la generación de empleo. Uno de los principales retos que enfrentan las MYPES es el acceso al financiamiento. A pesar de que la demanda de créditos ha aumentado, muchas MYPES siguen encontrando barreras

significativas, como la falta de garantías y un historial crediticio limitado. Esto limita su capacidad para invertir en mejoras operativas o expandir sus operaciones. La inclusión financiera es crucial para el crecimiento de las MYPES. Programas que fomentan la educación financiera y la transparencia en los productos ofrecidos por las instituciones financieras pueden ayudar a estas empresas a tomar decisiones más informadas y a acceder a opciones de financiamiento más adecuadas a sus necesidades. Además, la formalización de las MYPES es un paso importante hacia el crecimiento financiero. La formalización no solo permite el acceso a créditos formales, sino que también mejora la competitividad al proporcionar un marco legal que protege los derechos de los empresarios y trabajadores. La gestión financiera efectiva incluye la planificación y control del flujo de caja, lo cual es esencial para evitar problemas de liquidez. Las MYPES deben adoptar prácticas contables sólidas para monitorear sus ingresos y gastos, lo que les permitirá identificar áreas de mejora y optimizar recursos. Asimismo, el uso de tecnologías financieras puede facilitar el acceso a financiamiento. Herramientas digitales permiten a las MYPES gestionar sus finanzas de manera más eficiente y acceder a nuevas fuentes de capital, como crowdfunding o préstamos peer-to-peer. Finalmente, fomentar un entorno favorable mediante políticas públicas que apoyen a las MYPES es fundamental. Esto incluye la creación de incentivos fiscales, la reducción de trámites burocráticos y el acceso a capacitación en gestión empresarial. En resumen, el crecimiento financiero de las MYPES depende del acceso al financiamiento, la educación financiera, la formalización, una gestión adecuada y el apoyo gubernamental. Estos elementos son clave para fortalecer su posición en el mercado y contribuir al desarrollo económico del país.

2.2.7. Teoría de las MYPES

El micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (SUNAT, 2018).

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) se centra en su papel crucial en el desarrollo económico y social de un país. Estas empresas, definidas generalmente como aquellas que emplean a menos de 100 trabajadores y tienen ingresos anuales limitados, representan una parte significativa del tejido empresarial. En Perú, por ejemplo, las MYPES constituyen aproximadamente el 99% de las empresas y generan una gran proporción del empleo

nacional. Su importancia radica en su capacidad para fomentar la innovación y la competitividad, así como en su papel en la creación de empleo, especialmente en áreas rurales y urbanas donde las oportunidades son limitadas. Además, las MYPES suelen ser más flexibles y adaptativas a las condiciones del mercado, lo que les permite responder rápidamente a las demandas cambiantes de los consumidores. Sin embargo, enfrentan desafíos significativos, como el acceso limitado a financiamiento, la falta de capacitación y la competencia desleal de empresas más grandes. Para abordar estas dificultades, muchos gobiernos implementan políticas de apoyo, como programas de capacitación, acceso a créditos y la promoción de ferias comerciales. La formalización de las MYPES también es un aspecto importante, ya que permite a estas empresas acceder a beneficios legales y financieros que pueden impulsar su crecimiento. En este contexto, la Ley de Promoción y Formalización de las MYPES en Perú establece mecanismos para facilitar su desarrollo y asegurar su participación en el mercado. En resumen, las MYPES son un motor vital para la economía, contribuyendo no solo al crecimiento económico, sino también a la cohesión social y la reducción de la pobreza.

Conceptualización: La MYPE es una unidad económica compuesta por personas físicas y jurídicas. Organización o gestión empresarial en cualquier forma contemplada en este manual La legislación vigente tiene como objetivo realizar las siguientes actividades: Convertir, producir, vender bienes o prestar servicios.

Microempresa: La cantidad de trabajos es de uno (01) a diez (10). También la escala de ventas anuales no debe superar el ciento cincuenta (150) UIT.

Pequeña empresa: La cantidad de trabajadores es de un máximo de cien (100). También la escala de ventas anuales debe ser entre ciento cincuenta (150) y ciento setenta (170).

2.2.8. Marco conceptual

2.2.8.1. Definición de financiamiento

El financiamiento se refiere al proceso mediante el cual una entidad obtiene recursos financieros para llevar a cabo sus actividades, proyectos o expansiones. Este puede provenir de fuentes internas, como la reinversión de utilidades generadas por la propia entidad, o de fuentes externas, tales como préstamos bancarios, emisión de acciones, capital de riesgo, entre otros. El financiamiento es un componente crítico en la vida de cualquier empresa, ya que facilita la adquisición de activos, el desarrollo de nuevos productos, la expansión en nuevos mercados y la gestión del capital de trabajo. Existen diferentes tipos de

financiamiento, que se clasifican en función de su naturaleza, como deuda (que implica el reembolso con intereses) o capital (que representa la venta de una parte de la empresa a cambio de inversión). La elección del tipo de financiamiento adecuado depende de diversos factores, incluidos los objetivos de la empresa, su etapa de desarrollo y las condiciones del mercado financiero. Una gestión eficiente del financiamiento es crucial para mantener la salud financiera de una empresa, minimizar riesgos y maximizar oportunidades de crecimiento (Zárate, 1996).

2.2.8.2. Definición de crecimiento empresarial

El crecimiento empresarial se refiere al proceso mediante el cual una empresa aumenta su tamaño, ingresos, alcance de mercado y capacidades operativas a lo largo del tiempo. Este crecimiento puede ser orgánico, derivado de la expansión interna a través de la reinversión de utilidades y la optimización de procesos, o inorgánico, a través de adquisiciones, fusiones y asociaciones estratégicas. El crecimiento empresarial es un indicador de éxito, ya que refleja la capacidad de la empresa para satisfacer la demanda del mercado, innovar y adaptarse a las condiciones cambiantes. A medida que la empresa crece, también enfrenta nuevos desafíos, como la gestión de una estructura organizacional más compleja, la atracción y retención de talento, y la necesidad de financiamiento adicional para sustentar su expansión. El crecimiento puede medirse en diferentes dimensiones, como el aumento en las ventas, la expansión geográfica, la diversificación de productos o servicios y la mejora de la rentabilidad. En resumen, el crecimiento empresarial es un proceso continuo y multifacético que requiere una planificación estratégica sólida y una gestión eficaz. Por lo tanto, el crecimiento empresarial es el proceso mediante el cual una empresa aumenta su capacidad para generar ingresos y expandir sus operaciones. Este crecimiento puede manifestarse de diversas maneras, como el aumento de ventas, la apertura de nuevas sucursales, la diversificación de productos o la expansión a nuevos mercados. Factores como la innovación, la eficiencia operativa y el acceso a financiamiento juegan un papel crucial en el crecimiento de una empresa. Un crecimiento sostenible no solo se mide en términos de ingresos, sino también en la capacidad de la empresa para adaptarse a cambios en el entorno y mantener una base de clientes leales. Las empresas que buscan crecer suelen invertir en investigación y desarrollo, así como en la capacitación de su personal. Sin embargo, el crecimiento también conlleva desafíos, como la necesidad de gestionar un mayor volumen de operaciones y mantener la calidad del servicio o producto ofrecido. Por

lo tanto, el crecimiento empresarial debe ser estratégico y planificado para asegurar su viabilidad a largo plazo (Blázquez et al., 2006).

2.2.8.3. Definición empresa servicios

Una empresa de servicios es una entidad que se dedica a la oferta de actividades intangibles que satisfacen las necesidades y deseos de los consumidores o clientes, en lugar de proporcionar productos físicos. Estas empresas pueden operar en una amplia gama de sectores, que incluyen educación, salud, transporte, tecnología, consultoría, turismo, entretenimiento, entre otros. A diferencia de las empresas que venden bienes, las empresas de servicios se enfocan en la calidad de la experiencia del cliente, la eficacia del servicio prestado y la personalización de sus soluciones. La propuesta de valor de una empresa de servicios está en su capacidad para resolver problemas, optimizar procesos o mejorar la vida de sus clientes de manera directa y continua. Dado que los servicios son intangibles y a menudo personalizados, estas empresas dependen en gran medida del capital humano, la tecnología y la infraestructura para proporcionar un servicio eficiente y competitivo. Además, la satisfacción del cliente y la lealtad son factores cruciales para el éxito de las empresas de servicios, ya que suelen competir en mercados donde la diferenciación es clave. Asimismo, Una empresa de servicios es una organización que se dedica a ofrecer actividades o beneficios intangibles a sus clientes, en lugar de productos físicos. Este tipo de empresa se enfoca en proporcionar valor a través de la experiencia del cliente y la satisfacción de necesidades específicas, Además, el modelo de negocio de las empresas de servicios a menudo se basa en la repetición de clientes y la creación de relaciones a largo plazo. Para tener éxito, estas empresas deben enfocarse en la formación de su personal, la innovación en sus procesos y la adaptación a las necesidades cambiantes del mercado (Zevallos, 2012).

2.2.8.4. Definición de MYPES

Las MYPES (Micro y Pequeñas Empresas) son entidades comerciales que se caracterizan por su tamaño reducido en términos de personal y volumen de operaciones. Estas empresas suelen tener una estructura organizativa simple y son fundamentales para el desarrollo económico, ya que generan empleo y fomentan la innovación a nivel local. Según la legislación de cada país, las MYPES pueden definirse de acuerdo con el número de empleados, los ingresos anuales o el nivel de activos. Las microempresas suelen tener entre 1 y 10 empleados, mientras que las pequeñas empresas pueden tener hasta 50 empleados, aunque estos umbrales varían dependiendo del país. Debido a su tamaño, las MYPES

enfrentan desafíos particulares en términos de acceso al financiamiento y recursos tecnológicos, pero son vitales para la dinamización de las economías locales y regionales. Además, estas empresas suelen ser el motor de la innovación y la competitividad en sus comunidades, fomentando el desarrollo económico local y la cohesión social (Arellano et al., 2017) .

2.3.Hipótesis

Esta investigación no tiene hipótesis por ser una investigación descriptiva no experimental.

Según Hernández et al, (2014) una hipótesis de investigación descriptiva no experimental es una afirmación tentativa sobre la relación entre dos o más variables, que se formula para ser sometida a prueba empírica a través de la observación y medición de datos. Esta hipótesis se refiere a un estudio descriptivo, que se enfoca en describir y analizar las características de una población o fenómeno sin manipular ninguna variable independiente.

En otras palabras, una hipótesis de investigación descriptiva no experimental se utiliza para describir la relación entre las variables que se observan en una población o muestra, sin la intención de modificar o controlar dichas variables. Por lo tanto, este tipo de hipótesis se utiliza en estudios observacionales, encuestas, estudios de casos, entre otros, en los que se busca explorar una situación sin intervenir en ella.

III. Metodología

3.1. Tipo, nivel y diseño de investigación

Según Hernández et al. (2014) La investigación cualitativa se centra en la comprensión de fenómenos, explorándolos desde la perspectiva de los participantes en su entorno natural y en relación con su contexto. Por otro lado, los estudios descriptivos tienen como objetivo identificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se analice. Esto significa que su propósito es medir o recopilar información, ya sea de manera independiente o conjunta, sobre los conceptos o variables en cuestión.

Además, la investigación fue no experimental se caracteriza por ser sistemática y empírica, ya que no implica la manipulación intencionada de las variables, sino que se limita a observar y analizar estas variables en su contexto natural.

Con base en lo anterior, la investigación que se presenta se clasifica como descriptiva, ya que se enfoca en describir y analiza, cómo influye el finamiento en el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas en Perú. El enfoque será cualitativo, con el objetivo de identificar las mejoras en las variables de estudio, y el diseño de la investigación será no experimental, bibliográfico y de caso.

3.2. Población y Muestra

La población, definido por Hernández et al., (2014) se define como el conjunto completo de individuos u objetos que comparten características similares y que son objeto de estudio. Esta población puede abarcar desde una nación hasta un grupo específico de personas u objetos que poseen una característica común relevante para la investigación.

Dado que, en muchas ocasiones, es impracticable analizar a todos los miembros de una población debido a su tamaño, costo y tiempo, los investigadores suelen recurrir a la selección de una muestra representativa. Esta muestra es un subconjunto de la población que permite obtener conclusiones que se pueden generalizar al grupo completo.

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

La muestra fue conformada por la empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.-Huamachuco.

3.3. Operacionalización de las variables

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCION EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.-HUAMACHUCO, 2024

Variable	Definición Operativa	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Categorías O valorización
Financiamiento	El financiamiento se refiere al proceso mediante el cual una entidad obtiene recursos financieros para llevar a cabo sus actividades, proyectos o expansiones. Este puede provenir de fuentes internas, como la reinversión de utilidades generadas por la propia entidad, o de fuentes externas, tales como préstamos bancarios, emisión de acciones, capital de riesgo, entre otros. El financiamiento es un componente crítico en la vida de cualquier empresa, ya que facilita la adquisición de activos, el desarrollo de nuevos productos, la expansión en nuevos mercados y la gestión del capital de trabajo (Zárate, 1996).	Fuentes de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que ha utilizado su empresa y cómo han influido en su crecimiento? 2. ¿Qué ventajas y desventajas percibe en el uso de fuentes de financiamiento internas y externas para su empresa, y cómo han afectado su crecimiento? 	- Abierta	
		Sistema de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 3. ¿Ha utilizado su empresa productos financieros del sistema bancario o no bancario? 4. ¿Cómo influye el acceso al financiamiento bancario y no bancario en el crecimiento de su empresa? 	- Abierta - Opinión	
		Plazos de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 5. ¿Qué plazos de financiamiento han sido los más adecuados para su empresa y cómo han influido en su toma de decisiones? 6. Según su experiencia, ¿cómo han impactado los plazos de financiamiento a corto y largo plazo en el desarrollo de su empresa? 	- Abierta	
		Costos de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 7. ¿De qué manera han afectado las tasas de interés del financiamiento a la situación económica de su empresa? 	Abierta	

Fuente: Elaboración propia del autor

Crecimiento empresarial	<p>El crecimiento empresarial se refiere al proceso mediante el cual una empresa aumenta su tamaño, ingresos, alcance de mercado y capacidades operativas a lo largo del tiempo. Este crecimiento puede ser orgánico, derivado de la expansión interna a través de la reinversión de utilidades y la optimización de procesos, o inorgánico, a través de adquisiciones, fusiones y asociaciones estratégicas. El crecimiento empresarial es un indicador de éxito, ya que refleja la capacidad de la empresa para satisfacer la demanda del mercado, innovar y adaptarse a las condiciones cambiantes. A medida que la empresa crece, también enfrenta nuevos desafíos, como la gestión de una estructura organizacional más compleja, la atracción y retención de talento, y la necesidad de financiamiento adicional para sustentar su expansión (Blázquez et al., 2006).</p>	Gestión empresarial	<p>8. ¿Dispone la empresa de un plan estratégico que oriente su crecimiento tanto a corto como a largo plazo? En caso afirmativo, ¿se ha contemplado la obtención de financiamiento como parte de dicho plan?</p> <p>9. Si ha obtenido financiamiento, ¿cómo ha impactado en el crecimiento de su empresa?</p> <p>10. ¿Cómo se fijan los objetivos en su empresa?</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Abierta - Abierta - Opciones múltiples 	
		Crecimiento financiero	<p>11. ¿Su empresa ha experimentado un crecimiento en los últimos tres años? Si es así, ¿cómo lo definiría?</p> <p>12. ¿Utiliza algún software o herramienta digital para llevar sus ingresos? Si es así, ¿cuál?</p> <p>13. ¿Qué porcentaje de sus ganancias se reinvierte en la empresa?</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Abierta 	

Fuente: Elaboración propia del autor

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información

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

Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica devenida de los distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es el financiamiento y el crecimiento empresarial. Asimismo, se aplicó la técnica de una entrevista al gerente mediante un cuestionario de preguntas diferenciadas que permitirán determinar los resultados que determinen la influencia del financiamiento en el crecimiento de la empresa en estudio.

3.5. Método de análisis de información

Para cumplir con el objetivo 1 se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para lograr el objetivo específico 2 se ejecutó una entrevista mediante un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al gerente de la empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. de Huamachuco, 2024, por último, para lograr el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo de la influencia del Financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. de Huamachuco, 2024

3.6. Aspectos éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; actualizado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0676- 2024-CU-ULADECH católica, del 28 de junio de 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respetó, y guardo la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos los productos de la investigación científica

b. Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. Se declaró si hubiera, daños, riesgos y beneficios potenciales que puede afectar a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrada en la investigación.

c. Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se pidió expresamente el consentimiento informado del participante y se informó 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 tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

e. Integridad y honestidad: que permitió la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se tuvo el rigor científico en el recojo de datos.

f. Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permitió la toma de precauciones y límite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tuvo las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación.

IV. Resultados

5.1. resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1

Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.2024

Cuadro N° 1. Resultados del objetivo 1

Autor (es)	Resultado
Tejada (2023) y Leon & Pereda (2023),	Las fuentes de financiamiento, tanto interno como externo, juega un rol esencial en el crecimiento de las MYPES. Estas empresas dependen de diversas fuentes de capital para expandir sus operaciones, iniciar nuevos proyectos e incluso reestructurar deudas. Sin embargo, el acceso al financiamiento externo, como el ofrecido por bancos o entidades no bancarias, suele ser limitado debido a la falta de conocimiento sobre los requisitos necesarios para acceder a él. Muchas MYPES optan por recurrir a financiamiento interno que, si bien les permite mantener liquidez, no siempre ofrece el impulso necesario para un crecimiento sostenido. El estudio ha demostrado que el financiamiento, impulsa nuevas inversiones y proporciona liquidez, siendo las cajas rurales de ahorro y crédito una fuente común de financiamiento para las empresas. Además, la adecuada gestión del financiamiento, ya sea interno, externo, permite a las empresas obtener tasas de interés más favorables, mejorando su estabilidad económica. El crecimiento de las empresas está directamente relacionado con su capacidad para acceder y gestionar de manera efectiva las distintas fuentes de financiamiento, lo que les permite no solo mantenerse en el mercado, sino también expandir sus operaciones y asegurar su competitividad a largo plazo.
Jimenez (2022)	El sistema de financiamiento influye significativamente en el crecimiento de las MYPES al proporcionarles acceso a capital necesario para su desarrollo. Los resultados de diversas investigaciones destacan que el financiamiento a corto plazo, ofrecido por entidades como las cajas rurales, permite a las MYPES realizar nuevas inversiones y mantener su liquidez. Sin embargo, muchas MYPES enfrentan dificultades para acceder a financiamiento formal debido a la falta de información y a los requisitos estrictos, lo que las lleva a recurrir a fuentes informales, a menudo con altos costos financieros. Esto resalta la importancia de implementar estrategias financieras adecuadas para facilitar su crecimiento. Asimismo, se observa que el sistema financiero bancario ofrece mejores condiciones de financiamiento, con tasas de interés más bajas y plazos de pago más flexibles, lo que beneficia a las MYPES. En contraste, las empresas que acceden a financiamiento no bancario, como las cooperativas, enfrentan tasas de interés más altas, lo que puede limitar su capacidad de expansión. A pesar de esto, las MYPES que logran obtener financiamiento externo, tanto bancario como no bancario, tienden a mejorar en crecimiento. Finalmente, el sistema de financiamiento, en sus diversas modalidades, es un factor clave en el desarrollo y sostenibilidad de las MYPES,

	<p>siendo esencial que los empresarios evalúen cuidadosamente las opciones disponibles para maximizar los beneficios y minimizar los costos financieros asociados.</p>
<p>Mansilla & Yapó (2023), Venegas (2022) y Jiménez (2022)</p>	<p>Los plazos de financiamiento tienen una influencia significativa en el crecimiento de las empresas, dado que determinan la capacidad de inversión y expansión de estas organizaciones. El financiamiento a corto plazo, en particular, permite a las empresas acceder rápidamente a capital para cubrir necesidades inmediatas, como el capital de trabajo, lo que impulsa nuevas inversiones y genera liquidez. Sin embargo, las tasas de interés más elevadas asociadas a los plazos cortos pueden impactar negativamente, si no se gestionan adecuadamente. Las cajas rurales y otras entidades no bancarias son fuentes de financiamiento comunes entre las empresas, ofreciendo plazos flexibles, pero con tasas de interés superiores a las bancarias. Por otro lado, el financiamiento a largo plazo puede proporcionar una mayor estabilidad con mayores costos financieros, pero su acceso suele estar limitado para las empresas debido a requisitos más estrictos. Además, la falta de conocimiento sobre las opciones disponibles y los requisitos para acceder a financiamiento formal hace que muchas empresas recurran a fuentes informales con plazos cortos y tasas de interés elevadas, afectando su crecimiento. Los empresarios que acceden a financiamiento con plazos adecuados, ya sea a través de bancos o entidades financieras, logran mejores ganancias en sus operaciones al reducir el impacto del gasto financiero. Por último, la elección de plazos de financiamiento adecuados es crucial para el crecimiento de las empresas, ya que un equilibrio entre plazos, tasas y condiciones financieras permite a las empresas asegurar su sostenibilidad y competitividad en el mercado.</p>
<p>Benites (2023), Muñoz (2023)</p>	<p>Los costos de financiamiento juegan un papel crucial en el crecimiento de las MYPES, ya que impactan directamente en la capacidad de expansión. Los empresarios recurren a diversas fuentes de financiamiento, tanto propias como de terceros, con tasas de interés que varían significativamente entre entidades bancarias y no bancarias. Las MYPES, que acceden a créditos con menores tasas de interés, como el 6% de La tasa mensual ofrecido por algunos bancos, enfrentan un menor gasto financiero, lo que favorece su desarrollo. En contraste, aquellas que utilizan financiamiento de entidades no bancarias, con tasas más altas, como el 8.5% en las cajas rurales, experimentan un mayor impacto en sus resultados financieros. Estos costos financieros pueden representar una carga considerable para las MYPES, limitando su capacidad de reinvertir en capital de trabajo o adquirir nuevos activos. Sin embargo, el acceso a financiamiento, incluso a tasas más elevadas, sigue siendo una opción necesaria para muchas MYPES, ya que les permite adquirir maquinaria, ampliar sus operaciones y mantenerse competitivas en el mercado. El financiamiento externo, aunque costoso, puede generar rentabilidad si se gestiona adecuadamente, como en el caso de la empresa Turismo Negreiros S.A., que utilizó financiamiento no bancario con una tasa del 30% para adquirir maquinaria y aumentar su productividad. En resumen, los costos de financiamiento</p>

	<p>influyen directamente en el crecimiento de las MYPES; aquellas que logran obtener créditos con menores tasas de interés y plazos favorables pueden mejorar su rentabilidad y sostenibilidad en el largo plazo.</p>
<p>Mendiburu, et al., (2024),</p>	<p>La gestión empresarial en las MYPES del Perú está influenciada por el acceso al financiamiento y su administración interna. Los resultados muestran que la mayoría de los empresarios financian sus negocios principalmente con capital propio, lo que limita su capacidad de expansión. Sin embargo, una parte significativa recurre a fuentes externas, tanto formales como informales, para cubrir sus necesidades financieras. Se observa que los créditos provenientes de prestamistas informales, aunque inmediatos, implican altos costos, lo que afecta la rentabilidad de las empresas. A nivel de gestión, muchos empresarios manejan sus finanzas de manera empírica, sin contar con una estructura formal de planificación o control financiero adecuado. Esto se refleja en el uso de libros contables y un plan de gestión rudimentario, lo que puede limitar su capacidad de crecimiento sostenible. Solo algunas MYPES reportan ingresos netos superiores a los 10,000 soles, lo que sugiere que el acceso y uso eficiente del financiamiento influye directamente en los resultados financieros de las empresas. Es crucial que las MYPES implementen un modelo de gestión financiera estructurado que optimice el uso de recursos y facilite la toma de decisiones estratégicas. Una gestión más eficiente no solo permitiría a los empresarios mejorar la rentabilidad, sino también asegurar una mayor sostenibilidad a largo plazo, maximizando las oportunidades de crecimiento empresarial.</p>
<p>Jimenez(2022), Tejada (2023)</p>	<p>El crecimiento financiero de las MYPES del Perú está estrechamente ligado al acceso y control del financiamiento, ya sea interno o externo. Los resultados indican que estos recursos son esenciales para incrementar las actividades empresariales y garantizar la expansión a largo plazo. Las empresas, tanto públicas como privadas, recurren a diversas fuentes de financiamiento para llevar a cabo proyectos de inversión, reestructuración de deuda o para iniciar nuevas operaciones. Sin embargo, muchas MYPES enfrentan dificultades para acceder al financiamiento externo debido a la falta de conocimiento sobre los requisitos o por preferencia hacia el autofinanciamiento, lo que limita su capacidad de crecimiento. A pesar de estos desafíos, el financiamiento es fundamental para que las empresas cumplan con sus obligaciones y aumenten su capacidad de generar utilidades. El control adecuado de los recursos financieros, ya sea interno, externo o estatal, permite un crecimiento empresarial sostenido y mejora el posicionamiento en el mercado. Las encuestas revelan que las MYPES consideran vital implementar estrategias financieras que faciliten un crecimiento acorde a sus objetivos. El acceso a fuentes de financiamiento más favorables, como el sistema bancario con tasas reducidas y plazos más flexibles, les permite ampliar sus operaciones y mejorar su capacidad de desarrollo. En conclusión, el financiamiento influye de manera significativa en el crecimiento financiero de las MYPES, y su adecuado manejo contribuye al éxito empresarial.</p>

Fuente: Elaboración propia del autor

5.1.2. Respecto al objetivo específico 02

Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de la empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco, 2024

Cuadro N° 2. Resultados del objetivo 2

N°	Preguntas de Financiamiento	Resultados
1	¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que ha utilizado su empresa y cómo han influido en su crecimiento?	Las principales fuentes de financiamiento utilizadas por la empresa han sido tanto internas como externas. Inicialmente, el capital propio fue fundamental para cubrir gastos esenciales, como el pago a los docentes. A medida que la empresa creció, se recurrió a fuentes externas, principalmente a préstamos de cajas de ahorro y crédito, que resultaron clave para financiar proyectos de renovación y construcción de aulas. Este acceso al financiamiento ha sido crucial para sostener el crecimiento de la institución, permitiendo la ampliación de la capacidad de atención y mejorando las instalaciones para ofrecer un servicio más cómodo y de calidad a los alumnos.
2	¿Qué ventajas y desventajas percibe en el uso de fuentes de financiamiento internas y externas para su empresa, y cómo han afectado su crecimiento?	La desventaja del financiamiento externo, particularmente de los bancos, es el difícil acceso a los créditos, lo que limita la capacidad de inversión en la empresa. Sin embargo, destaca que el financiamiento externo de entidades financieras no bancarias ha sido más accesible y ha jugado un papel importante en el crecimiento de la institución. Gracias a este tipo de financiamiento, la empresa ha podido implementar más aulas y adquirir mobiliario necesario para mejorar sus servicios. Asimismo, el financiamiento interno ha complementado este proceso, permitiendo una inversión más controlada y necesaria.
3	¿Ha utilizado su empresa productos financieros del sistema bancario o no bancario?	La empresa ha recurrido principalmente al sistema financiero no bancario debido a su accesibilidad y facilidad para obtener financiamiento en momentos críticos, como cuando no se cuenta con los ingresos suficientes para cubrir la remuneración docente. Este tipo de financiamiento ha sido clave no solo para mantener la estabilidad operativa, sino también para apoyar el crecimiento de la institución. Gracias a estos recursos, se han podido realizar inversiones en la renovación de aulas y mejoras en la infraestructura, lo cual es esencial para seguir desarrollándose y ofreciendo un mejor servicio educativo.
4	¿Cómo influye el acceso al financiamiento bancario y no bancario en el crecimiento de su empresa?	El acceso al financiamiento no bancario ha tenido una influencia positiva en el crecimiento de la empresa, aunque no de manera exponencial. Este tipo de financiamiento ha

		<p>permitido realizar inversiones clave en infraestructura y la adquisición de mobiliario, lo que ha contribuido a mejorar la comodidad de los alumnos y la calidad del servicio educativo. Si bien el crecimiento no ha sido a gran escala, el apoyo financiero no bancario ha sido esencial para sostener y desarrollar la institución en áreas cruciales para su operación y expansión gradual.</p>
5	<p>¿Cómo afectan las condiciones crediticias del sistema bancario a las decisiones de inversión de la empresa?</p>	<p>Las condiciones crediticias del sistema bancario tienen un impacto significativo en las decisiones de inversión de la empresa, ya que determinan la viabilidad y el alcance de proyectos como la expansión, modernización y mejora de la infraestructura educativa. Uno de los factores más determinantes es la tasa de interés que ofrecen los bancos, la cual afecta directamente el costo del financiamiento. Además, los plazos de pago también juegan un papel crucial, ya que influyen en la capacidad de la empresa para asumir y gestionar sus compromisos financieros, condicionando así sus planes de inversión a largo plazo.</p>
6	<p>¿Qué barreras o dificultades ha encontrado al tratar de obtener financiamiento a través del sistema financiero de banco, cajas o cooperativas?</p>	<p>La empresa ha encontrado que las entidades del sistema financiero no bancario, como las cajas financieras, cooperativas y de ahorros, ofrecen un acceso más fácil al financiamiento, lo que ha facilitado su uso para cubrir necesidades de inversión. Al contrario, obtener financiamiento a través de bancos ha sido más complicado debido a la cantidad de documentación requerida y las estrictas condiciones que la empresa debe cumplir. Estas barreras han hecho que la empresa prefiera recurrir a instituciones no bancarias, donde el proceso es más ágil y accesible para sus necesidades financieras.</p>
7	<p>¿Considera que una mayor accesibilidad al sistema financiero permitiría un mayor crecimiento de su empresa?</p>	<p>considera que una mayor accesibilidad al sistema financiero sería clave para impulsar el crecimiento de la empresa. El acceso al financiamiento permitiría realizar inversiones necesarias en infraestructura, tecnología y otros recursos, lo que a su vez mejoraría la calidad de los servicios ofrecidos a los alumnos. Con más opciones de financiamiento, la empresa podría ampliar su capacidad, modernizar sus instalaciones y ofrecer una experiencia educativa más completa, lo cual favorecería su desarrollo y sostenibilidad de la empresa.</p>
8	<p>¿Qué plazos de financiamiento han sido los más adecuados para su empresa y cómo han influido en su toma de decisiones?</p>	<p>Los plazos de financiamiento a largo plazo han sido los más adecuados para la empresa, ya que permiten pagos mensuales más bajos y manejables. Esta flexibilidad en los pagos facilita la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras sin afectar el flujo de caja. Optar por plazos más largos les ha dado</p>

		mayor seguridad financiera y les ha permitido tomar decisiones de inversión con menos presión sobre los recursos disponibles, lo que favorece una gestión más eficiente y sostenible de las finanzas de la empresa.
9	Según su experiencia, ¿cómo han impactado los plazos de financiamiento a corto y largo plazo en el desarrollo de su empresa?	La empresa no opta por financiamiento a corto plazo debido a los elevados montos de pago que estos implican. En su lugar, prefieren financiamientos a largo plazo, ya que permiten pagos mensuales más bajos y accesibles. Esta estrategia ha tenido un impacto positivo en el desarrollo de la empresa, permitiéndoles cumplir con todas sus obligaciones financieras de manera puntual. Al reducir la presión sobre el flujo de caja, los plazos largos han facilitado una mejor planificación y ejecución de inversiones, contribuyendo al crecimiento sostenido de la institución.
10	¿De qué manera han afectado las tasas de interés del financiamiento a la situación económica de su empresa?	Aunque las tasas de interés en las entidades financieras no bancarias tienden a ser más altas, esto no ha afectado significativamente la situación económica de la empresa. Esto se debe a que las cuotas mensuales de pago son bajas y manejables, lo que permite cumplir con las obligaciones financieras sin poner en riesgo la estabilidad económica de la institución. En promedio, la empresa en promedio paga un 5% de tasa de interés mensual, lo cual ha sido accesible y no ha generado un impacto negativo considerable en su flujo de caja.
11	¿Qué estrategias ha implementado su empresa para hacer frente a los costos de financiamiento y mejorar su crecimiento empresarial?	Explica que la principal estrategia de la empresa para enfrentar los costos de financiamiento ha sido cotizar en diversas entidades financieras para identificar aquellas que ofrezcan las tasas de interés más bajas. Al comparar opciones, pueden seleccionar la entidad que mejor se ajuste a sus necesidades y así minimizar los costos asociados al financiamiento. Aparte de esta práctica, no han implementado otras estrategias específicas, lo que sugiere un enfoque simple pero efectivo para gestionar los costos financieros y mantener el crecimiento empresarial.

Fuente: Elaboración propia por el autor

5.1.3. Respecto al objetivo específico 03

Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. - Huamachuco, 2024.

Cuadro N° 3. Resultados del objetivo 3

Dimensiones	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Análisis y/o explicación
Fuentes de financiamiento	Según Tejada (2023) y Leon & Pereda (2023) las fuentes de financiamiento, tanto interno como externo, juega un rol esencial en el crecimiento de las MYPES. Estas empresas dependen de diversas fuentes de capital para expandir sus operaciones, iniciar nuevos proyectos e incluso reestructurar deudas. Sin embargo, el acceso al financiamiento externo, como el ofrecido por bancos o entidades no bancarias, suele ser limitado debido a la falta de conocimiento sobre los requisitos necesarios para acceder a él. Muchas MYPES optan por recurrir a financiamiento interno que, si bien les permite mantener liquidez, no siempre ofrece el impulso necesario para un crecimiento sostenido. El estudio ha demostrado que el financiamiento, impulsa nuevas inversiones y proporciona liquidez, siendo las cajas rurales de ahorro y crédito una fuente común de financiamiento para las empresas. Además, la adecuada gestión del financiamiento, ya sea interno, externo, permite a las empresas obtener tasas de interés más favorables, mejorando su estabilidad económica. El crecimiento de las empresas está directamente relacionado con su capacidad para acceder y gestionar de manera	Las principales fuentes de financiamiento utilizadas por la empresa han sido tanto internas como externas. Inicialmente, el capital propio fue fundamental para cubrir gastos esenciales, como el pago a los docentes. A medida que la empresa creció, se recurrió a fuentes externas, principalmente a préstamos de cajas de ahorro y crédito, que resultaron clave para financiar proyectos de renovación y construcción de aulas. Este acceso al financiamiento ha sido crucial para sostener el crecimiento de la institución, permitiendo la ampliación de la capacidad de atención y mejorando las instalaciones para ofrecer un servicio más cómodo y de calidad a los alumnos.	El financiamiento en las MYPES del Perú y la empresa en estudio muestra tanto similitudes como diferencias significativas. En ambas entidades, el financiamiento interno y externo es esencial para el crecimiento. Aunque las MYPES suelen depender inicialmente de recursos internos, esto no siempre asegura un crecimiento constante. Por otro lado, las fuentes externas, como los préstamos de cajas de ahorro, son cruciales para inversiones estratégicas. A diferencia de muchas MYPES que enfrentan dificultades para acceder a financiamiento externo, la empresa ha sabido utilizarlo eficazmente, mejorando su infraestructura educativa y capacidad operativa. En resumen, una gestión adecuada del financiamiento es clave para la estabilidad y expansión de ambas.

	efectiva las distintas fuentes de financiamiento, lo que les permite no solo mantenerse en el mercado, sino también expandir sus operaciones y asegurar su competitividad a largo plazo.		
Sistema de financiamiento	Según Jiménez (2022) el sistema de financiamiento influye significativamente en el crecimiento de las MYPES al proporcionarles acceso a capital necesario para su desarrollo. Los resultados de diversas investigaciones destacan que el financiamiento a corto plazo, ofrecido por entidades como las cajas rurales, permite a las MYPES realizar nuevas inversiones y mantener su liquidez. Sin embargo, muchas MYPES enfrentan dificultades para acceder a financiamiento formal debido a la falta de información y a los requisitos estrictos, lo que las lleva a recurrir a fuentes informales, a menudo con altos costos financieros. Esto resalta la importancia de implementar estrategias financieras adecuadas para facilitar su crecimiento. Asimismo, se observa que el sistema financiero bancario ofrece mejores condiciones de financiamiento, con tasas de interés más bajas y plazos de pago más flexibles, lo que beneficia a las MYPES. En contraste, las empresas que acceden a financiamiento no bancario, como las cooperativas, enfrentan tasas de interés más altas, lo que puede limitar su capacidad de expansión. A pesar de esto, las MYPES que logran obtener financiamiento externo, tanto bancario como no bancario, tienden a mejorar en crecimiento. Finalmente, el sistema de financiamiento, en sus diversas modalidades, es un factor clave en el desarrollo y sostenibilidad de las MYPES, siendo esencial que los empresarios	La empresa ha recurrido principalmente al sistema financiero no bancario debido a su accesibilidad y facilidad para obtener financiamiento en momentos críticos, como cuando no se cuenta con los ingresos suficientes para cubrir la remuneración docente. Este tipo de financiamiento ha sido clave no solo para mantener la estabilidad operativa, sino también para apoyar el crecimiento de la institución. Gracias a estos recursos, se han podido realizar inversiones en la renovación de aulas y mejoras en la infraestructura, lo cual es esencial para seguir desarrollándose y ofreciendo un mejor servicio educativo.	Las MYPES del Perú como la empresa en estudio dependen del financiamiento para su crecimiento, aunque si coinciden. Las MYPES enfrentan dificultades para acceder al financiamiento formal, lo que las lleva a recurrir a fuentes informales con altos costos financieros, mientras que la empresa en estudio ha optado por el sistema no bancario por su accesibilidad. Ambas logran mantener liquidez y realizar inversiones clave, como en infraestructura, pero hay MYPES que acceden a financiamiento bancario se benefician de mejores tasas de interés y condiciones de pago, algo que podría impulsar más el crecimiento de la empresa si se lograra acceso a fuentes bancarias.

	evalúen cuidadosamente las opciones disponibles para maximizar los beneficios y minimizar los costos financieros asociados		
Plazos de financiamiento	Según Mansilla & Yapo (2023), Venegas (2022) y Jimenez (2022) los plazos de financiamiento tienen una influencia significativa en el crecimiento de las empresas, dado que determinan la capacidad de inversión y expansión de estas organizaciones. El financiamiento a corto plazo, en particular, permite a las empresas acceder rápidamente a capital para cubrir necesidades inmediatas, como el capital de trabajo, lo que impulsa nuevas inversiones y genera liquidez. Sin embargo, las tasas de interés más elevadas asociadas a los plazos cortos pueden impactar negativamente, si no se gestionan adecuadamente. Las cajas rurales y otras entidades no bancarias son fuentes de financiamiento comunes entre las empresas, ofreciendo plazos flexibles, pero con tasas de interés superiores a las bancarias. Por otro lado, el financiamiento a largo plazo puede proporcionar una mayor estabilidad con mayores costos financieros, pero su acceso suele estar limitado para las empresas debido a requisitos más estrictos. Además, la falta de conocimiento sobre las opciones disponibles y los requisitos para acceder a financiamiento formal hace que muchas empresas recurran a fuentes informales con plazos cortos y tasas de interés elevadas, afectando su crecimiento. Los empresarios que acceden a financiamiento con plazos adecuados, ya sea a través de bancos o entidades financieras, logran mejores ganancias en sus operaciones al reducir el impacto del gasto	Los plazos de financiamiento a largo plazo han sido los más adecuados para la empresa, ya que permiten pagos mensuales más bajos y manejables. Esta flexibilidad en los pagos facilita la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras sin afectar el flujo de caja. Optar por plazos más largos les ha dado mayor seguridad financiera y les ha permitido tomar decisiones de inversión con menos presión sobre los recursos disponibles, lo que favorece una gestión más eficiente y sostenible de las finanzas de la empresa.	Las MYPES del Perú como la empresa en estudio, ven en los plazos de financiamiento un factor crucial para su crecimiento. Mientras que las MYPES pueden beneficiarse del financiamiento a corto plazo para necesidades inmediatas, enfrentan el reto de tasas de interés elevadas, lo que puede impactar negativamente si no se gestiona adecuadamente. Por su parte, la empresa ha optado por financiamiento a largo plazo, lo que les permite pagos más bajos y manejables, facilitando la estabilidad financiera. Ambas situaciones subrayan la importancia de elegir plazos adecuados para equilibrar las tasas de interés y la presión sobre el flujo de caja, asegurando un crecimiento sostenido y una mayor competitividad.

	<p>financiero. Por último, la elección de plazos de financiamiento adecuados es crucial para el crecimiento de las empresas, ya que un equilibrio entre plazos, tasas y condiciones financieras permite a las empresas asegurar su sostenibilidad y competitividad en el mercado.</p>		
<p>Costos de financiamiento</p>	<p>Según Benites (2023), Muñoz (2023) los costos de financiamiento juegan un papel crucial en el crecimiento de las MYPES, ya que impactan directamente en la capacidad de expansión. Los empresarios recurren a diversas fuentes de financiamiento, tanto propias como de terceros, con tasas de interés que varían significativamente entre entidades bancarias y no bancarias. Las MYPES, que acceden a créditos con menores tasas de interés, como el 4% de La tasa mensual ofrecido por algunos bancos, enfrentan un menor gasto financiero, lo que favorece su desarrollo. En contraste, aquellas que utilizan financiamiento de entidades no bancarias, con tasas más altas, como el 8.5% en las cajas rurales, experimentan un mayor impacto en sus resultados financieros. Estos costos financieros pueden representar una carga considerable para las MYPES, limitando su capacidad de reinvertir en capital de trabajo o adquirir nuevos activos. Sin embargo, el acceso a financiamiento, incluso a tasas más elevadas, sigue siendo una opción necesaria para muchas MYPES, ya que les permite adquirir maquinaria, ampliar sus operaciones y mantenerse competitivas en el mercado. El financiamiento externo, aunque costoso, puede generar rentabilidad si se gestiona</p>	<p>Aunque las tasas de interés en las entidades financieras no bancarias tienden a ser más altas, esto no ha afectado significativamente la situación económica de la empresa. Esto se debe a que las cuotas mensuales de pago son bajas y manejables, lo que permite cumplir con las obligaciones financieras sin poner en riesgo la estabilidad económica de la institución. En promedio, la empresa en promedio paga un 5% de tasa de interés mensual, lo cual ha sido accesible y no ha generado un impacto negativo considerable en su flujo de caja.</p>	<p>El financiamiento juega un rol esencial tanto en el crecimiento de las MYPES peruanas como en la empresa de estudio. Para las MYPES, el acceso a tasas de interés más bajas, como el 4% en algunas entidades bancarias, favorece su expansión y capacidad de reinversión, mientras que tasas más altas en entidades no bancarias, como el 8.5%, generan una carga financiera mayor. En contraste, la empresa, aunque accede a financiamiento con tasas más altas (alrededor del 5% mensual), ha podido mantener su estabilidad económica debido a cuotas manejables. A pesar de los costos financieros, ambas han encontrado en el financiamiento una herramienta clave para crecer y mejorar su competitividad.</p>

	<p>adecuadamente, como en el caso una de las empresas que utilizó financiamiento no bancario con una tasa del 30% para adquirir maquinaria y aumentar su productividad. En resumen, los costos de financiamiento influyen directamente en el crecimiento de las MYPES; aquellas que logran obtener créditos con menores tasas de interés y plazos favorables pueden mejorar su rentabilidad y sostenibilidad en el largo plazo.</p>		
Gestión empresarial	<p>Según Mendiburu, et al., (2024) la gestión empresarial en las MYPES del Perú está influenciada por el acceso al financiamiento y su administración interna. Los resultados muestran que la mayoría de los empresarios financian sus negocios principalmente con capital propio, lo que limita su capacidad de expansión. Sin embargo, una parte significativa recurre a fuentes externas, tanto formales como informales, para cubrir sus necesidades financieras. Se observa que los créditos provenientes de prestamistas informales, aunque inmediatos, implican altos costos, lo que afecta la rentabilidad de las empresas. A nivel de gestión, muchos empresarios manejan sus finanzas de manera empírica, sin contar con una estructura formal de planificación o control financiero adecuado. Esto se refleja en el uso de libros contables y un plan de gestión rudimentario, lo que puede limitar su capacidad de crecimiento sostenible. Solo algunas MYPES reportan ingresos netos superiores a los 10,000 soles, lo que sugiere que el acceso y uso eficiente del financiamiento influye directamente en los resultados financieros de las empresas. Es crucial que las MYPES</p>	<p>La empresa no cuenta con un plan estratégico formal que oriente su crecimiento a corto o largo plazo, lo cual atribuye a la falta de experiencia en el sector educativo. A pesar de ello, la empresa suele recurrir al financiamiento cuando es necesario, aunque sin una planificación previa. Esto implica que, aunque el acceso a fondos ha sido parte del desarrollo de la institución, no se ha hecho de manera estructurada o alineada con un plan de crecimiento concreto, lo que podría limitar su capacidad para maximizar el uso de estos recursos y optimizar su expansión.</p>	<p>El financiamiento y la gestión empresarial son factores clave en el crecimiento tanto de las MYPES peruanas como de la empresa. En el caso de las MYPES, el acceso limitado a financiamiento formal y la dependencia del capital propio restringen su capacidad de expansión, mientras que la falta de planificación financiera adecuada agrava esta situación. De manera similar, la empresa en estudio no cuenta con un plan estratégico formal, lo que limita la maximización de los recursos obtenidos mediante financiamiento. Ambas enfrentan desafíos en la gestión eficiente de sus finanzas, lo que sugiere la necesidad de estructurar estrategias de financiamiento y planificación para asegurar un crecimiento sostenible y optimizar la toma de decisiones financieras</p>

	<p>implementen un modelo de gestión financiera estructurado que optimice el uso de recursos y facilite la toma de decisiones estratégicas. Una gestión más eficiente no solo permitiría a los empresarios mejorar la rentabilidad, sino también asegurar una mayor sostenibilidad a largo plazo, maximizando las oportunidades de crecimiento empresarial.</p>		
<p>Crecimiento financiero</p>	<p>Según Jimenez (2022) y Tejada (2023) el crecimiento financiero de las MYPES del Perú está estrechamente ligado al acceso y control del financiamiento, ya sea interno o externo. Los resultados indican que estos recursos son esenciales para incrementar las actividades empresariales y garantizar la expansión a largo plazo. Las empresas, tanto públicas como privadas, recurren a diversas fuentes de financiamiento para llevar a cabo proyectos de inversión, reestructuración de deuda o para iniciar nuevas operaciones. Sin embargo, muchas MYPES enfrentan dificultades para acceder al financiamiento externo debido a la falta de conocimiento sobre los requisitos o por preferencia hacia el autofinanciamiento, lo que limita su capacidad de crecimiento. A pesar de estos desafíos, el financiamiento es fundamental para que las empresas cumplan con sus obligaciones y aumenten su capacidad de generar utilidades. El control adecuado de los recursos financieros, ya sea interno, externo o estatal, permite un crecimiento empresarial sostenido y mejora el posicionamiento en el mercado. Las encuestas revelan que las MYPES consideran vital implementar estrategias</p>	<p>El financiamiento obtenido ha tenido un impacto favorable en el crecimiento de la empresa. Gracias a estos recursos, la institución ha podido mejorar su infraestructura, realizar el mantenimiento necesario y renovar las aulas al inicio de cada ciclo escolar. Estas inversiones han permitido ofrecer un entorno más adecuado y cómodo para los alumnos, lo que contribuye a la calidad del servicio educativo. El acceso a financiamiento ha sido clave para mantener y mejorar las instalaciones, impulsando así el desarrollo de la empresa.</p>	<p>El financiamiento juega un papel crucial tanto en el crecimiento de las MYPES peruanas como en el de la empresa en estudio. Para las MYPES, el acceso a financiamiento interno o externo es fundamental para expandir sus operaciones, aunque enfrentan obstáculos debido a la falta de conocimiento o preferencia por el autofinanciamiento, lo que limita su crecimiento. En contraste, la institución educativa ha utilizado el financiamiento principalmente para mejorar su infraestructura y renovar aulas, lo que ha impactado positivamente en la calidad del servicio ofrecido. Mientras que las MYPES luchan por un acceso más favorable a capital, la Institución Pinillos ha sabido aprovechar los recursos disponibles para su desarrollo. Ambas, sin embargo, comparten la necesidad de una</p>

	<p>financieras que faciliten un crecimiento acorde a sus objetivos. El acceso a fuentes de financiamiento más favorables, como el sistema bancario con tasas reducidas y plazos más flexibles, les permite ampliar sus operaciones y mejorar su capacidad de desarrollo. En conclusión, el financiamiento influye de manera significativa en el crecimiento financiero de las MYPES, y su adecuado manejo contribuye al éxito empresarial.</p>		<p>mejor gestión financiera para maximizar el uso de estos fondos.</p>
--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia del autor.

V. Discusión

5.1. respecto al objetivo específico 1:

Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. 2024

El financiamiento influye de manera significativa en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en Perú, ya que proporciona el capital necesario para expandir operaciones, iniciar nuevos proyectos y reestructurar deudas. Sin embargo, el acceso a financiamiento externo, como el ofrecido por bancos o entidades no bancarias, suele estar limitado debido a la falta de conocimiento sobre los requisitos necesarios. Muchas MYPES optan por el autofinanciamiento, lo que les permite mantener liquidez, pero no siempre impulsa un crecimiento sostenido. Entidades como las cajas rurales de ahorro y crédito son una fuente común de financiamiento, ofreciendo flexibilidad, aunque con tasas de interés más altas que las entidades bancarias. La gestión adecuada del financiamiento, ya sea interno o externo, mejora la estabilidad económica de las empresas al permitirles acceder a mejores condiciones financieras. Además, las MYPES que logran obtener financiamiento externo, ya sea formal o informal, tienden a experimentar un crecimiento más sostenido. No obstante, el uso de fuentes informales, con altos costos financieros, puede limitar su capacidad de reinversión y expansión. En resumen, el acceso al financiamiento y su gestión efectiva son factores clave para el crecimiento de las MYPES, permitiéndoles mantenerse competitivas en el mercado y asegurar su sostenibilidad a largo plazo. Tejada (2023) **complementa** que el financiamiento, ya sea interno o externo, es crucial para el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, ya que permite el incremento de sus actividades y la expansión de sus operaciones. Tanto las empresas públicas como las privadas recurren a diversas fuentes de financiamiento para llevar a cabo proyectos de inversión, reestructuración de deuda y asegurar su desarrollo a largo plazo. Este acceso a capital es esencial para cumplir con obligaciones financieras y generar utilidades que impulsen el crecimiento. Sin embargo, muchas empresas enfrentan dificultades para acceder a financiamiento externo debido a la falta de conocimiento sobre los requisitos que exigen los bancos y otras entidades no bancarias. Como resultado, muchas optan por financiamiento interno que, aunque útil, puede limitar su capacidad de crecimiento sostenido. Un adecuado control y gestión de los recursos financieros, ya sean internos, externos o estatales, es fundamental para maximizar el desarrollo empresarial. Al contar con una planificación adecuada y el acceso a fuentes de financiamiento favorables, las empresas pueden mejorar su rentabilidad y asegurar su sostenibilidad en

el mercado, fortaleciendo su posición competitiva. En resumen, el financiamiento influye significativamente en el éxito y crecimiento de las empresas, siempre y cuando sea bien gestionado. También, Leon & Pereda (2023) coinciden en que las micro y pequeñas empresas, y los resultados muestran que las fuentes internas, como el capital propio, son predominantes y más rentables en comparación con las fuentes externas. Las empresas que cuentan con recursos propios, como efectivo o equivalentes de efectivo, tienen una mayor capacidad para realizar inversiones y enfrentar situaciones imprevistas. Esto les brinda mayor independencia y estabilidad financiera, lo que se refleja en indicadores positivos de eficiencia y liquidez. En cambio, el uso de financiamiento externo, como préstamos u obligaciones financieras, es relativamente bajo, lo que sugiere una menor dependencia de estas fuentes para su desarrollo. El hecho de que las empresas utilicen principalmente capital propio para financiar sus operaciones indica una gestión más cautelosa y menos exposición a los riesgos financieros asociados a la deuda. Esta tendencia demuestra que existe una relación positiva entre el uso adecuado de las fuentes internas de financiamiento y la solidez financiera de las empresas, contribuyendo de manera significativa a su crecimiento y sostenibilidad en el largo plazo. Asimismo, Jiménez (2022) menciona que el sistema de financiamiento es esencial para el crecimiento de las MYPES, ya que les brinda acceso al capital necesario para su expansión. Estudios destacan que el financiamiento a corto plazo, ofrecido por entidades como las cajas rurales, ayuda a las MYPES a realizar nuevas inversiones y mantener su liquidez. Sin embargo, muchas MYPES enfrentan dificultades para acceder a fuentes formales de financiamiento debido a la falta de información y requisitos exigentes, lo que las lleva a recurrir a fuentes informales con altos costos. El sistema bancario ofrece mejores condiciones, como tasas de interés más bajas y plazos flexibles, lo que resulta más favorable para su desarrollo. Las MYPES que acceden a financiamiento externo, ya sea bancario o no bancario, tienden a mejorar en crecimiento, siempre que gestionen adecuadamente sus opciones financieras. Mansilla & Yapó (2023), Venegas (2022) y Jimenez (2022) hace mención que los plazos de financiamiento son determinantes para el crecimiento empresarial, ya que influyen en la capacidad de inversión y expansión. El financiamiento a corto plazo permite a las empresas acceder rápidamente a capital para cubrir necesidades inmediatas, como el capital de trabajo, generando liquidez y fomentando nuevas inversiones. Sin embargo, las tasas de interés elevadas asociadas a estos plazos pueden impactar negativamente si no se gestionan adecuadamente. Las cajas rurales y otras entidades no bancarias suelen ofrecer plazos flexibles, pero con tasas más

altas que los bancos. Por otro lado, el financiamiento a largo plazo proporciona estabilidad, aunque su acceso es más restringido debido a mayores requisitos. La falta de conocimiento sobre financiamiento formal lleva a muchas empresas a recurrir a fuentes informales, afectando su crecimiento. Aquellos empresarios que logran acceder a plazos adecuados, ya sea a través de bancos o entidades financieras, mejoran sus ganancias al reducir el impacto del gasto financiero. Un equilibrio adecuado entre plazos y tasas es crucial para asegurar la sostenibilidad y competitividad empresarial. Benites (2023), Muñoz (2023) Afirman Los costos de financiamiento son un factor clave en el crecimiento de las MYPES, ya que afectan directamente su capacidad de expansión. Las empresas acceden a diversas fuentes de financiamiento, tanto propias como de terceros, con tasas de interés que varían según la entidad. Las MYPES que obtienen créditos con tasas más bajas, como el 4% mensual ofrecido por algunos bancos, enfrentan menores gastos financieros, lo que facilita su desarrollo. En contraste, aquellas que recurren a entidades no bancarias, como las cajas rurales con tasas del 8.5%, ven un mayor impacto en sus finanzas, lo que puede limitar la reinversión en capital o activos. A pesar de los costos elevados, el financiamiento externo sigue siendo crucial para muchas MYPES, ya que les permite adquirir maquinaria y expandir operaciones. Si se gestiona correctamente, incluso el financiamiento con tasas altas puede ser rentable y favorecer el crecimiento. Por último, Mendiburu, et al., (2024) , dice que la gestión empresarial en las MYPES del Perú depende en gran medida del acceso al financiamiento y de su correcta administración interna. La mayoría de los empresarios financian sus negocios con capital propio, lo que limita su capacidad de expansión. No obstante, muchos recurren a fuentes externas, tanto formales como informales, para satisfacer sus necesidades financieras, siendo los prestamistas informales una opción rápida pero costosa que afecta la rentabilidad. La gestión financiera en muchas MYPES es empírica, sin planificación formal ni control adecuado, lo que restringe su crecimiento sostenible. Solo unas pocas reportan ingresos superiores a 10,000 soles, destacando la importancia de una gestión eficiente del financiamiento. Implementar un modelo de gestión estructurado optimizaría el uso de recursos, mejorando la rentabilidad y garantizando la sostenibilidad a largo plazo.

5.2. respecto al objetivo específico 2:

Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de la empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco,2024

La empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. Dicha empresa ha utilizado tanto fuentes internas como externas para sostener su operación y expansión. Inicialmente, el capital propio fue clave para cubrir gastos operativos esenciales, como el pago a docentes. A medida que la institución creció, se recurrió a fuentes externas, principalmente préstamos de cajas de ahorro y crédito, los cuales han sido determinantes para financiar proyectos de infraestructura, como la construcción y renovación de aulas. Este acceso al financiamiento ha sido crucial para incrementar la capacidad de atención de la institución y mejorar la calidad del servicio educativo ofrecido. Las fuentes no bancarias han sido preferidas debido a su accesibilidad y facilidad para obtener fondos, especialmente en momentos críticos, como cuando los ingresos no son suficientes para cubrir la planilla. A pesar de las tasas de interés relativamente altas, la empresa ha optado por plazos de financiamiento a largo plazo que permiten pagos mensuales bajos y manejables, lo que ha favorecido una gestión eficiente del flujo de caja. Sin embargo, la falta de un plan estratégico formal para el uso del financiamiento podría limitar la capacidad de la institución para maximizar los recursos y consolidar su expansión a largo plazo. En general, el financiamiento ha tenido un impacto positivo en el crecimiento de la institución, permitiendo mejorar su infraestructura y asegurar su sostenibilidad operativa. Condición en los que dice Tejada (2023) que las fuentes de financiamiento, tanto interno como externo, juega un rol esencial en el crecimiento de las MYPES. Estas empresas dependen de diversas fuentes de capital para expandir sus operaciones, iniciar nuevos proyectos e incluso reestructurar deudas. Sin embargo, el acceso al financiamiento externo, como el ofrecido por bancos o entidades no bancarias, suele ser limitado debido a la falta de conocimiento sobre los requisitos necesarios para acceder a él. Muchas MYPES optan por recurrir a financiamiento interno que, si bien les permite mantener liquidez, no siempre ofrece el impulso necesario para un crecimiento sostenido. Como afirma Jiménez (2022) el financiamiento influye significativamente en el crecimiento de las MYPES al proporcionarles acceso a capital necesario para su desarrollo. Los resultados de diversas investigaciones destacan que el financiamiento a corto plazo, ofrecido por entidades como las cajas rurales, permite a las MYPES realizar nuevas inversiones y mantener su liquidez. Sin embargo, muchas MYPES enfrentan dificultades para acceder a financiamiento formal debido a la falta de información y a los requisitos estrictos, lo que las lleva a recurrir a fuentes informales, a menudo con altos costos financieros. Esto resalta la importancia de implementar estrategias financieras adecuadas para facilitar su crecimiento. Asimismo, se observa que el sistema financiero bancario

ofrece mejores condiciones de financiamiento, con tasas de interés más bajas y plazos de pago más flexibles, lo que beneficia a las MYPES. En contraste, las empresas que acceden a financiamiento no bancario, como las cooperativas, enfrentan tasas de interés más altas, lo que puede limitar su capacidad de expansión. A pesar de esto, las MYPES que logran obtener financiamiento externo, tanto bancario como no bancario, tienden a mejorar en crecimiento. Respaldado por Venegas (2022) que afirma el financiamiento tienen una influencia significativa en el crecimiento de las empresas, dado que determinan la capacidad de inversión y expansión de estas organizaciones. El financiamiento a corto plazo, en particular, permite a las empresas acceder rápidamente a capital para cubrir necesidades inmediatas, como el capital de trabajo, lo que impulsa nuevas inversiones y genera liquidez. Sin embargo, las tasas de interés más elevadas asociadas a los plazos cortos pueden impactar negativamente, si no se gestionan adecuadamente. Las cajas rurales y otras entidades no bancarias son fuentes de financiamiento comunes entre las empresas, ofreciendo plazos flexibles, pero con tasas de interés superiores a las bancarias. Por otro lado, el financiamiento a largo plazo puede proporcionar una mayor estabilidad con mayores costos financieros, pero su acceso suele estar limitado para las empresas debido a requisitos más estrictos. Además, la falta de conocimiento sobre las opciones disponibles y los requisitos para acceder a financiamiento formal hace que muchas empresas recurran a fuentes informales con plazos cortos y tasas de interés elevadas, afectando su crecimiento. Los empresarios que acceden a financiamiento con plazos adecuados, ya sea a través de bancos o entidades financieras, logran mejores ganancias en sus operaciones al reducir el impacto del gasto financiero. Por último, Mendiburu, et al., (2024) afirma que la gestión empresarial en las MYPES del Perú está influenciada por el acceso al financiamiento y su administración interna. Los resultados muestran que la mayoría de los empresarios financian sus negocios principalmente con capital propio, lo que limita su capacidad de expansión. Sin embargo, una parte significativa recurre a fuentes externas, tanto formales como informales, para cubrir sus necesidades financieras. Se observa que los créditos provenientes de prestamistas informales, aunque inmediatos, implican altos costos, lo que afecta la rentabilidad de las empresas. A nivel de gestión, muchos empresarios manejan sus finanzas de manera empírica, sin contar con una estructura formal de planificación o control financiero adecuado. Estos resultados encontrados coinciden con las bases teóricas. Según Drimer (2008) El financiamiento juega un rol clave en el crecimiento de las empresas, ya que permite adquirir los recursos necesarios para su desarrollo y sostenibilidad. La combinación de fuentes de

financiamiento, tanto internas como externas, ofrece flexibilidad a las organizaciones para cubrir sus necesidades operativas y estratégicas. Los fondos externos, como los préstamos comerciales y financieros, permiten a la empresa expandirse y aprovechar oportunidades, mientras que el patrimonio neto, compuesto por capital y reinversión de utilidades, proporciona estabilidad financiera. Una adecuada gestión del financiamiento impulsa la capacidad de crecimiento, atrayendo inversiones y facilitando el cumplimiento de compromisos.

5.3. respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. -Huamachuco, 2024.

Fuentes de financiamiento

El financiamiento interno se refiere a los recursos propios de la empresa, como el capital inicial aportado por los socios y la reinversión de las utilidades. Este tipo de financiamiento otorga estabilidad y autonomía, ya que no depende de compromisos externos como préstamos o créditos. La reinversión de ganancias, en particular, es una fuente clave para el crecimiento sostenido, permitiendo financiar proyectos sin incurrir en deudas adicionales. Además, fortalece el patrimonio neto, lo que mejora la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones y atraer nuevas inversiones a largo plazo.

El financiamiento externo involucra la obtención de recursos provenientes de terceros, como bancos, instituciones financieras o proveedores. Estas fuentes se agrupan bajo el término "pasivo" e incluyen préstamos comerciales, fiscales y otros, tanto a corto como a largo plazo. Este tipo de financiamiento permite a las empresas acceder rápidamente a capital para cubrir necesidades inmediatas, expandir operaciones o financiar proyectos de mayor envergadura. Aunque facilita el crecimiento, conlleva el compromiso de pago de intereses y la obligación de devolver el capital en plazos establecidos. Una gestión adecuada del endeudamiento es crucial para evitar riesgos financieros y mantener un equilibrio entre apalancamiento y sostenibilidad. El financiamiento externo, bien utilizado, puede ser un catalizador importante para el crecimiento empresarial.

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2 Ambos resultados coinciden en resaltar la importancia crucial del financiamiento, tanto interno como externo, para el crecimiento y desarrollo de las organizaciones. Las dos fuentes mencionan que el capital propio es

esencial en las primeras etapas, pero que el acceso a fuentes externas, como préstamos de cajas de ahorro y crédito, se vuelve fundamental a medida que la empresa busca expandirse. Además, se subraya que el financiamiento permite realizar inversiones necesarias para mejorar la infraestructura y operaciones, tal como sucede en las MYPES y en la empresa en estudio en particular. Otra coincidencia importante es el uso de cajas rurales como una fuente común de financiamiento externo. Sin embargo, mientras que el texto general se enfoca en la gestión del financiamiento para mejorar la estabilidad económica y competitividad de las empresas, el caso específico de la empresa destaca cómo el acceso a estos fondos ha sido clave para proyectos de infraestructura que mejoran la calidad del servicio educativo.

Sistema de financiamiento

El sistema de financiamiento es crucial para el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, ya que les proporciona el capital necesario para expandirse y sostenerse en el mercado. Investigaciones demuestran que el financiamiento a corto plazo, especialmente a través de entidades como las cajas rurales, permite a las MYPES realizar inversiones clave y mantener su liquidez. Sin embargo, muchas de estas empresas encuentran dificultades para acceder a financiamiento formal debido a la falta de información y a los requisitos exigentes, lo que las obliga a recurrir a fuentes informales con altos costos financieros. Por esta razón, es esencial que se implementen estrategias financieras adecuadas para facilitar su acceso a recursos. Mientras que el sistema bancario ofrece mejores condiciones con tasas de interés más bajas y plazos más flexibles, las MYPES que optan por financiamiento no bancario, como las cooperativas, enfrentan mayores tasas, lo que puede limitar su expansión. A pesar de estos retos, aquellas que logran obtener financiamiento externo tienden a experimentar un crecimiento significativo, destacando la importancia de evaluar las opciones disponibles.

También y de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, los resultados coinciden en varios aspectos clave, destacando el papel fundamental del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de las empresas, ya sean MYPES o la empresa en estudio. Ambos subrayan la importancia del financiamiento externo, particularmente el no bancario, como fuente accesible y clave para sostener la estabilidad operativa y apoyar el crecimiento. El objetivo 1, se enfoca en las MYPES, mencionando que el financiamiento, tanto bancario como no bancario, facilita nuevas inversiones y la liquidez, aunque resalta las dificultades

de acceso debido a los altos costos y requisitos. En el objetivo 2, también menciona que el financiamiento no bancario ha sido crucial para la estabilidad y expansión de la institución educativa, permitiendo inversiones en infraestructura y mejoras en el servicio. En cuanto a las diferencias, el primer texto habla de la comparación entre financiamiento bancario y no bancario, mientras que el segundo se enfoca exclusivamente en el uso del financiamiento no bancario. En resumen, sí coinciden en destacar el rol clave del financiamiento, pero con enfoques distintos sobre las fuentes y sus implicancias.

Plazos de financiamiento

Los plazos de financiamiento juegan un rol crucial en el crecimiento de las empresas, ya que determinan su capacidad para invertir y expandirse. El financiamiento a corto plazo ofrece acceso rápido al capital necesario para cubrir necesidades inmediatas, como el capital de trabajo, lo que favorece la liquidez y permite nuevas inversiones. No obstante, las tasas de interés más altas asociadas a este tipo de financiamiento pueden impactar negativamente si no se manejan de manera adecuada. Las entidades no bancarias, como las cajas rurales, suelen ser fuentes comunes para este tipo de financiamiento, ofreciendo plazos flexibles pero con tasas de interés superiores a las bancarias. Por otro lado, el financiamiento a largo plazo otorga mayor estabilidad, aunque los costos financieros y los requisitos suelen ser más elevados, limitando su acceso para muchas empresas. La falta de conocimiento sobre las opciones formales de financiamiento lleva a muchos empresarios a recurrir a fuentes informales, donde los plazos son cortos y las tasas de interés elevadas, afectando su crecimiento. Sin embargo, aquellos que logran acceder a financiamiento con plazos adecuados, ya sea bancario o no bancario, mejoran su rendimiento al reducir el impacto financiero. Por tanto, elegir plazos de financiamiento adecuados es fundamental para asegurar la sostenibilidad y competitividad de las empresas.

De acuerdo con los objetivos 1y 2. También, coinciden en varios aspectos clave relacionados con la influencia de los plazos de financiamiento en el crecimiento empresarial. Ambos destacan que los plazos de financiamiento largos son beneficiosos para las empresas, ya que permiten pagos más manejables, lo que ayuda a mantener la estabilidad financiera y asegurar un flujo de caja saludable. En ambos casos, se resalta que la flexibilidad en los pagos a largo plazo proporciona mayor seguridad financiera y facilita decisiones de inversión sin presionar los recursos disponibles, lo que contribuye

a una gestión financiera más eficiente y sostenible. En cuanto a las diferencias, el objetivo 1, hace una comparación más amplia entre los plazos cortos y largos, destacando los riesgos asociados a los plazos cortos, como las tasas de interés más altas y su impacto negativo si no se gestionan adecuadamente. El objetivo 2, en cambio, se enfoca exclusivamente en los beneficios de los plazos largos, sin mencionar los riesgos o desventajas de los plazos cortos. En resumen, sí coinciden en que los plazos largos son preferibles para asegurar un crecimiento sostenible y eficiente de las empresas, pero el primer texto ofrece un análisis más completo sobre las diferentes opciones de plazos y sus implicaciones.

Costo de financiamiento

Los costos de financiamiento son un factor determinante en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, ya que afectan directamente su capacidad de expansión y desarrollo. Los empresarios suelen acceder a distintas fuentes de financiamiento, tanto propias como externas, donde las tasas de interés varían considerablemente entre entidades bancarias y no bancarias. Las MYPES que obtienen créditos con tasas de interés más bajas, como el 4% mensual ofrecido por algunos bancos, reducen su carga financiera, lo que facilita su crecimiento. En contraste, aquellas que recurren a entidades no bancarias, como cajas rurales con tasas de hasta 8.5%, enfrentan un mayor gasto financiero, lo que puede limitar su capacidad de reinvertir en sus negocios. A pesar de los altos costos financieros, el acceso a financiamiento sigue siendo necesario para muchas MYPES, ya que les permite adquirir maquinaria, expandir operaciones y mantenerse competitivas. Aunque el financiamiento externo puede ser costoso, puede resultar rentable si se gestiona de manera eficiente, como en el caso de una empresa que, a pesar de obtener un crédito con una tasa del 30%, logró aumentar su productividad tras adquirir maquinaria. En conclusión, los costos de financiamiento impactan directamente en el crecimiento de las MYPES, y aquellas que logran acceder a tasas más bajas y condiciones favorables mejoran su rentabilidad a largo plazo.

De acuerdo con los objetivos 1 y 2 los resultados coinciden parcialmente en cuanto al impacto de los costos de financiamiento en el crecimiento de las empresas, pero presentan enfoques diferentes sobre cómo estos costos afectan la situación económica. Ambos resultados reconocen que las tasas de interés más altas de las entidades no bancarias pueden ser una carga para las empresas. Sin embargo, en el objetivo 1, se enfatiza que las

tasas más elevadas, como el 8.5% en las cajas rurales, pueden afectar negativamente la capacidad de expansión y reinversión de las MYPES, destacando que las tasas más bajas son más favorables para el crecimiento. Por otro lado, el objetivo 2, sugiere que, a pesar de las tasas más altas en entidades no bancarias, esto no ha tenido un impacto negativo significativo en la empresa en cuestión, ya que las cuotas mensuales son manejables y no han afectado su flujo de caja. Este análisis implica que, bajo una buena gestión financiera, incluso con tasas de interés relativamente altas, una empresa puede seguir siendo estable y cumplir con sus obligaciones.

Gestión empresarial

La gestión empresarial en las micro y pequeñas empresas está fuertemente influenciada por el acceso al financiamiento y su adecuada administración interna. La mayoría de los empresarios financian sus negocios con capital propio, lo que limita sus posibilidades de expansión. Sin embargo, un porcentaje considerable también recurre a fuentes externas, tanto formales como informales, para cubrir sus necesidades financieras. Los créditos de prestamistas informales, aunque rápidos, suelen tener costos elevados, afectando negativamente la rentabilidad. En términos de gestión, muchos empresarios manejan sus finanzas de forma empírica, sin contar con una estructura formal de planificación o control financiero. Esto se refleja en el uso limitado de libros contables y planes de gestión rudimentarios, lo que restringe su capacidad para crecer de manera sostenible. La importancia de un acceso eficiente al financiamiento para mejorar sus resultados financieros. Para asegurar un crecimiento sostenido, es fundamental que las MYPES adopten un modelo de gestión financiera estructurado que optimice el uso de recursos y facilite la toma de decisiones estratégicas. Con una gestión más eficiente, las MYPES no solo mejorarían su rentabilidad, sino también su sostenibilidad y capacidad de crecimiento a largo plazo.

De acuerdo al objetivo 1 y 2 los resultados tienen conciencia en varios aspectos relacionados con la importancia de una gestión financiera adecuada y el impacto de la falta de planificación estructurada en el crecimiento empresarial. Ambos textos señalan que la falta de un plan estratégico o formal de gestión limita la capacidad de las empresas para maximizar el uso eficiente de los recursos financieros. En el objetivo 1, se destaca que muchas MYPES en Perú operan con una gestión financiera empírica, sin un plan formal ni control financiero adecuado, lo que afecta su crecimiento sostenible. El

financiamiento es identificado como un factor clave que influye en los resultados financieros, pero su impacto positivo se ve restringido por la falta de un modelo de gestión estructurado. De manera similar, el objetivo 2, menciona que la empresa no cuenta con un plan estratégico formal para su crecimiento y que, aunque accede a financiamiento, no lo hace de manera alineada con un plan concreto, lo que también limita su capacidad de expansión y desarrollo eficiente. Esta falta de planificación estructurada es vista como un obstáculo en ambas situaciones, reduciendo la efectividad del financiamiento para impulsar el crecimiento. En resumen, el objetivo 1 y 2, coinciden en que la ausencia de una gestión financiera adecuada y la falta de planificación estratégica limitan la capacidad de las empresas para aprovechar el financiamiento de manera óptima, afectando así su sostenibilidad y crecimiento a largo plazo.

Crecimiento empresarial

El crecimiento financiero de las micro y pequeñas empresas está íntimamente relacionado con el acceso y control del financiamiento, tanto interno como externo. Estos recursos son esenciales para aumentar las actividades empresariales y asegurar la expansión a largo plazo. Las empresas, tanto públicas como privadas, recurren a diversas fuentes de financiamiento para llevar a cabo proyectos de inversión, reestructurar deudas o iniciar nuevas operaciones. Sin embargo, muchas MYPES enfrentan obstáculos para acceder a financiamiento externo, ya sea por falta de conocimiento sobre los requisitos o por una preferencia hacia el autofinanciamiento, lo que restringe su crecimiento. A pesar de estos desafíos, el financiamiento es crucial para que las empresas cumplan con sus obligaciones y aumenten su capacidad de generar utilidades. Un control adecuado de los recursos financieros, ya sean internos, externos o estatales, permite un crecimiento sostenido y mejora el posicionamiento en el mercado. Las encuestas indican que las MYPES consideran vital implementar estrategias financieras que faciliten su desarrollo en línea con sus objetivos. El acceso a fuentes de financiamiento más favorables, como el sistema bancario, que ofrece tasas reducidas y plazos flexibles, les permite ampliar sus operaciones y mejorar su capacidad de desarrollo. En resumen, el financiamiento influye significativamente en el crecimiento financiero de las MYPES, y su manejo adecuado es clave para el éxito empresarial.

Los resultados del objetivo 1 y 2 presentan un alto grado de coincidencia en la temática del financiamiento y su influencia en el crecimiento de las organizaciones. Ambos

destacan la importancia del acceso a recursos financieros, tanto internos como externos, para garantizar el desarrollo y la expansión de las MYPES. En el objetivo 1, se menciona que el financiamiento es esencial para incrementar las actividades empresariales y cumplir con las obligaciones, y se enfatiza la necesidad de una gestión adecuada de estos recursos. Asimismo, se reconoce que la falta de conocimiento sobre los requisitos para acceder a financiamiento externo limita el crecimiento de las MYPES. El objetivo 2, refuerza esta idea al señalar que el financiamiento obtenido ha tenido un impacto positivo en el crecimiento de la empresa, permitiendo mejoras en infraestructura y mantenimiento. Esta mejora contribuye directamente a la calidad del servicio que se ofrece, lo que, a su vez, está relacionado con la capacidad de la institución para desarrollarse y adaptarse a las necesidades educativas. En resumen, los objetivos 1 y 2, subrayan que el financiamiento es un factor clave para el crecimiento y la sostenibilidad de las organizaciones. La correcta gestión del acceso a estos recursos no solo permite mejorar la operatividad, sino que también potencia la capacidad de las empresas para ofrecer un mejor servicio y asegurar su competitividad en el mercado. Por lo tanto, la coincidencia en el contenido de ambos textos es evidente, ya que ambos resaltan el papel crucial del financiamiento en el éxito empresarial.

VI. Conclusiones

6.1. respecto al objetivo específico 1:

Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.2024

Se concluye, según los autores revisados la influencia del financiamiento en el crecimiento de las MYPES en Perú es indiscutible. El financiamiento provee el capital necesario para que estas empresas puedan expandir sus operaciones, implementar nuevos proyectos y gestionar sus deudas de manera más efectiva. No obstante, uno de los grandes desafíos que enfrentan las MYPES es el acceso limitado a financiamiento externo, especialmente el ofrecido por entidades bancarias, debido a la falta de conocimiento sobre los requisitos exigidos. Ante esta situación, muchas empresas recurren al autofinanciamiento, lo que les permite mantener liquidez, pero no siempre impulsa un crecimiento sostenido a largo plazo. Las cajas rurales de ahorro y crédito se han convertido en una alternativa importante, ofreciendo mayor flexibilidad, aunque con tasas de interés más elevadas en comparación con las entidades bancarias tradicionales. A pesar de los desafíos, las MYPES que logran obtener financiamiento, ya sea formal o informal, muestran una tendencia a crecer de manera más sostenida. Sin embargo, recurrir a fuentes informales puede tener un costo financiero alto, lo que limita su capacidad para reinvertir y expandir sus operaciones. En conclusión, el acceso adecuado al financiamiento y su gestión eficiente son factores determinantes para el crecimiento de las MYPES. Las empresas que logran superar las barreras al acceso a financiamiento están en una mejor posición para ser competitivas, mejorar su infraestructura y asegurar su sostenibilidad en el tiempo, pero para maximizar estos beneficios es fundamental una planificación financiera y estratégica más rigurosa.

6.2. respecto al objetivo específico 2:

Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de la empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco,2024

Se concluye, según la entrevista realizada al gerente general de Institución Educativa Francisco Pinillos S.A.C. La influencia del financiamiento en el crecimiento de la empresa ha sido significativa, permitiendo a la empresa sostener su operación y expandir su capacidad educativa. En sus primeras etapas, el capital propio fue fundamental para cubrir gastos operativos básicos, como el pago de salarios a los docentes. No obstante, a medida que la institución creció y surgieron nuevas necesidades, se recurrió a fuentes

externas, como préstamos de cajas de ahorro y crédito, que resultaron clave para financiar proyectos de infraestructura. Estos fondos permitieron la construcción y renovación de aulas, lo cual incrementó la capacidad de atención de la institución y mejoró la calidad del servicio educativo. Las fuentes no bancarias fueron preferidas debido a su accesibilidad y flexibilidad en la obtención de recursos, lo que facilitó la continuidad de la operación en momentos críticos, como cuando los ingresos no eran suficientes para cubrir costos fijos. Aunque las tasas de interés de estas fuentes suelen ser más altas, los plazos largos y los pagos mensuales manejables han permitido una gestión eficiente del flujo de caja. Sin embargo, a pesar de los beneficios evidentes, la falta de un plan estratégico formal para la utilización de los fondos podría limitar el impacto positivo a largo plazo. Por último, el financiamiento ha sido decisivo para el crecimiento de la empresa, mejorando su infraestructura y asegurando su sostenibilidad operativa, aunque la implementación de una planificación financiera más fuerte podría potenciar aún más su desarrollo futuro.

6.3. respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. -Huamachuco, 2024”

Se concluye después de la revisión de los antecedentes nacionales, regionales y locales, también la revisión del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa el análisis comparativo entre las micro y pequeñas empresas del Perú y la Institución Educativa Francisco Pinillos S.A.C. de Huamachuco en 2024 revela la importancia decisiva del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de estas organizaciones. Tanto el acceso a fuentes de financiamiento internas como externas se presenta como un elemento esencial para la expansión empresarial. Mientras que el capital propio es crucial en las primeras etapas de las empresas, el financiamiento externo, particularmente a través de entidades no bancarias como cajas de ahorro y crédito, se convierte en una herramienta clave a medida que las empresas buscan incrementar su infraestructura y mejorar sus operaciones. En cuanto al sistema de financiamiento, los resultados señalan la relevancia de las entidades no bancarias, que ofrecen accesibilidad y flexibilidad a empresas con dificultades para acceder al sistema bancario tradicional. Esta flexibilidad, como se observa en el caso de la Institución Educativa Francisco Pinillos S.A.C., ha permitido la

realización de inversiones en infraestructura que mejoran significativamente la calidad de sus servicios. Sin embargo, en las micro y pequeñas empresas (MYPES) del Perú, el alto costo de las tasas de interés puede limitar la expansión, lo que requiere una adecuada gestión financiera para mitigar los riesgos asociados a este tipo de financiamiento. Otro aspecto relevante es la influencia de los plazos de financiamiento. Los resultados coinciden en que los plazos largos son más beneficiosos para las empresas, ya que permiten una mayor flexibilidad en los pagos y aseguran un flujo de caja más estable. Esto es crucial para la toma de decisiones de inversión y la sostenibilidad financiera a largo plazo. Las MYPES, que enfrentan un mercado competitivo y dinámico, encuentran en estos plazos un alivio que les permite enfocarse en su crecimiento. Sin embargo, el análisis más amplio sobre los riesgos de los plazos cortos destaca la necesidad de prudencia en la gestión de las obligaciones financieras. El costo del financiamiento es otro factor central. Si bien tanto las MYPES como la Institución Educativa Francisco Pinillos S.A.C. reconocen el impacto de las tasas de interés elevadas en su rentabilidad, los enfoques son distintos. En el caso de las MYPES, las tasas altas pueden restringir su capacidad de reinversión y crecimiento, mientras que la institución educativa ha manejado estas tasas con éxito, manteniendo su flujo de caja bajo control. Esto demuestra que, con una gestión financiera eficiente, es posible mitigar los efectos negativos del costo del financiamiento y aprovechar las oportunidades de crecimiento que este ofrece. Finalmente, ambos casos resaltan la importancia de una gestión financiera adecuada y la necesidad de contar con un plan estratégico bien definido. La falta de una planificación estructurada limita el potencial de crecimiento, ya que impide aprovechar de manera óptima los recursos financieros disponibles. Las MYPES en Perú suelen operar de manera empírica, lo que afecta su sostenibilidad a largo plazo, mientras que la Institución Educativa Francisco Pinillos S.A.C., aunque ha mejorado su infraestructura gracias al financiamiento, también enfrenta retos derivados de la falta de una estrategia formal. En resumen, tanto las micro y pequeñas empresas del Perú como la Institución Educativa Francisco Pinillos S.A.C. coinciden en destacar el rol crucial del financiamiento para su crecimiento. La adecuada gestión de este recurso no solo facilita la expansión operativa, sino que también permite mejorar la calidad del servicio ofrecido, lo que repercute directamente en la competitividad y sostenibilidad a largo plazo de estas organizaciones. Este análisis pone de manifiesto que el acceso y uso eficiente del financiamiento es un pilar fundamental para asegurar el éxito empresarial en el contexto peruano.

6.4. Respecto al objetivo general

Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco, 2024.

La conclusión, la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, destaca que el acceso a fuentes de financiamiento, tanto interno como externo, es esencial para el desarrollo empresarial. En ambos casos, se resalta que, en las etapas iniciales, el capital propio juega un rol fundamental para sostener operaciones básicas. Sin embargo, a medida que las empresas buscan expandirse, el financiamiento externo, especialmente de entidades no bancarias como las cajas rurales, se vuelve crucial para financiar proyectos de crecimiento. En las microempresas, el financiamiento permite la inversión en nuevas oportunidades y la mejora de la liquidez, aunque el acceso suele estar limitado por la falta de conocimiento y los requisitos exigidos por las instituciones formales. En contraste, las empresas han recurrido principalmente a préstamos de entidades no bancarias, logrando mejorar su infraestructura. Además, la flexibilidad en los plazos de financiamiento ha sido beneficiosa, permitiendo que las empresas gestionar mejor sus pagos y mantener la estabilidad financiera. Aunque las tasas de interés no bancarias son más altas, estas no han afectado significativamente el flujo de caja. En resumen, el financiamiento es un factor clave para el crecimiento y la sostenibilidad de las microempresas y de la empresa de estudio, permitiéndoles mejorar sus operaciones y mantenerse competitivas en el mercado.

VII. Recomendaciones

En el análisis de la situación de financiamiento de la Institución Educativa Francisco Pinillos S.A.C., se recomienda, en primer lugar, la creación de un plan estratégico formal que guíe el crecimiento de la empresa. Aunque la institución ha logrado acceder a financiamiento externo y mejorar su infraestructura, la falta de planificación estructurada puede limitar el uso óptimo de estos recursos a largo plazo. Un plan claro permitiría priorizar inversiones y alinear las decisiones financieras con los objetivos educativos y empresariales, mejorando la eficiencia en el uso del financiamiento.

En segundo lugar, es importante diversificar las fuentes de financiamiento. Hasta el momento, la institución ha dependido principalmente de entidades no bancarias, como las cajas rurales, que ofrecen tasas de interés más altas. Explorar opciones en el sistema bancario, que generalmente ofrece mejores condiciones financieras, podría reducir el costo del financiamiento y liberar más recursos para la expansión y mejora continua de los servicios.

También se recomienda mejorar la gestión financiera mediante la implementación de un sistema de control más formal. Esto incluye llevar un registro detallado de ingresos, egresos y el manejo de deudas, lo que ayudaría a garantizar una mayor sostenibilidad financiera y a tomar decisiones más informadas en cuanto a la solicitud de nuevos créditos.

Finalmente, se sugiere optimizar el uso de los plazos de financiamiento. Si bien la institución ha aprovechado plazos largos para mantener cuotas manejables, una evaluación constante de las condiciones de pago y tasas de interés permitiría ajustar el financiamiento de acuerdo con las necesidades cambiantes del mercado educativo y garantizar una mayor estabilidad financiera a futuro

Referencias bibliográficas

- Acosta, G. R. (2021). *Financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en el mercado de valores del Ecuador*. Universidad Nacional de La Plata. Obtenido de <https://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/120509>
- Aguilar , O. C. (2023). *Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera*. Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera. Obtenido de [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://www.scielo.org.mx/pdf/ane/v38n97/2448-6655-ane-38-97-149.pdf](https://www.scielo.org.mx/pdf/ane/v38n97/2448-6655-ane-38-97-149.pdf)
- Alarcón, A. D., & Lall, S. (2024). *El costo promedio ponderado de capital en las decisiones de inversión y financiamiento empresarial*. Retos de la Dirección, 18(1). Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2306-91552024000100006&script=sci_arttext
- Álvarez, F. (2016). *Financiamiento para el desarrollo*. Entrelíneas de la Política Económica; año 9, no. 44. Obtenido de <https://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/52574>
- Álvarez, F., & López, O. (s.f.). *Acceso al financiamiento de las pymes*. BANCO DE DESARROLLO DE AMERICA LATINA. Obtenido de <file:///C:/Users/USER/Downloads/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf>
- Arellano et al. (2017). *Estudio de la Aplicación del Método de Costos ABC en las MYPES del Ecuador*. Revista de Investigaciones Altoandinas, 19(1), 33-46. Obtenido de http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2313-29572017000100004
- Barrera, J., & Parra, S. (2023). *Educación financiera y servicios de microcrédito en empresas de la ciudad de Bogotá – Colombia*. Universidad del Zulia, Revista Venezolana de Gerencia. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9283016>

- Benites, M. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte turismo Negreiros S.A. - Huamachuco, 2019*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34075>
- Blázquez et al. (2006). *Concepto, perspectivas y medida del crecimiento empresarial*. Cuadernos de administración, 19(31), 165-195. Obtenido de www.scielo.org.co/pdf/cadm/v19n31/v19n31a07.pdf
- Briceño, P. L. (2009). *Finanzas y financiamiento*. Nathan Associates Inc Perú. Obtenido de www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf
- Castañeda, A. V. (2022). *Las fuentes de financiamiento en las MYPES del sector metalmecánico en La Esperanza en el periodo 2019*. [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio de la Universidad Privada del Norte. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/30302>
- Castro et al. (2022). *Tecnologías de la información y crecimiento empresarial*. Revista Boletín Redipe, 11(1), 523-533. Obtenido de <https://revista.redipe.org/index.php/1/article/view/1660>
- Castro, J. A. (2022). *Alternativas de financiamiento para la creación y desarrollo de MIPYMES*. Universidad Autónoma de Baja California Facultad de Ciencias Administrativas. Obtenido de <https://repositorioinstitucional.uabc.mx/bitstream/20.500.12930/10280/1/FCA020866.pdf>
- Ceballos Mina, O. E. (2022). *Fuentes de crédito y financiamiento del consumo de los hogares mexicanos en 2020*. Análisis económico, 37(94), 43-62. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-66552022000100043&script=sci_arttext
- Centon et al. (2023). *El crecimiento empresarial y su relación en la rentabilidad de una MYPE del rubro comercial en Arequipa, Perú*. Región Científica, 2(2), 202387-202387. Obtenido de <https://rc.cienciasas.org/index.php/rc/article/view/87/74>
- Cevallos, M. G., & Baena, M. D. (2021). *Gestión de calidad y crecimiento empresarial: Análisis bibliométrico*. Revista Venezolana de Gerencia: RVG, 26(93), 318-333. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8890389>

- Chanquia, L. A. (2024). *Facilidades y obstáculos, incentivos y beneficios impositivos de las mipymes exportadoras de servicios audiovisuales de Argentina hacia el mercado estadounidense*. UNIVERSIDAD NACIONAL DE CÓRDOBA .
Obtenido de <https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/553276/Chanqu%c3%ada%2c%20L.%20A.%20%282024%29.%20Facilidades%20y%20obst%c3%a1culos%2c%20incentivos%20y%20beneficios%20impositivos%20de%20las%20mipymes%20exp>
- Cisneros et al. (2022). *Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de Pandemia*. Ciencias Económicas y Empresariales Artículo de Investigación pp. 1165-1185. Obtenido de <file:///C:/Users/USER/Downloads/Dialnet-TecnicasEInstrumentosParaLaRecoleccionDeDatosQueAp-8383508.pdf>
- Cloud , B. (2021). *EL FINANCIAMIENTO Y CRECIMIENTO EMPRESARIAL DEL SECTOR AGROINDUSTRIAL – PRODUCTORES DE CAFÉ Y CACAO EN LA PROVINCIA DE LEONCIO PRADO - 2020*. UNIVERSIDAD DE HUANUCO.
Obtenido de <https://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3013/Cloud%20Prado%2C%20Briggith%20Blanca.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- COMEXPERÚ. (2022). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2022*. Obtenido de www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-MYPES-2022.pdf
- De La Cruz, D. (2021). *La responsabilidad social empresarial y la rentabilidad del sector cooperativo segmento 1 del cantón Ambato*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec:8443/handle/123456789/32331>
- Drimer, R. (2008). *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes*. Universidad de Buenos Aires. Facultad de Ciencias Económicas. Programa de Doctorado en Administración. Obtenido de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf.
- Durand, A. J., & Villanueva, J. A. (2021). *GESTIÓN EMPRESARIAL Y SU INCIDENCIA EN LA COMPETITIVIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR TEXTIL EN LA*

CIUDAD DE CHICLAYO. Obtenido de <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/1630/2387>

Falcón, V. d., & Aguilar, O. C. (2022). *La responsabilidad social de las micro y pequeñas empresas de América Latina Social responsibility in micro and small enterprises in Latin America: Mexico, Peru, Ecuador and Colombia*. Revista RELAYN-Micro Y Pequeña Empresa En Latinoamérica, 6(2), 64–85. Obtenido de <https://iquatroeditores.org/revista/index.php/relayn/article/view/583>

González et al. (2024). Estado del arte en financiamiento colectivo de préstamos: del enfoque de riesgo al financiamiento para empresas. *Centro de Investigación de la Universidad la Salle*, 16(61), 257-288. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.lasalle.mx/index.php/recein/article/view/3709>

Hernández et al. (2014). *Metodología de la investigación*. Marcela I. Rocha Martínez. Obtenido de www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista- Metodología%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf

Hernández, M. (2022). *Caracterización del financiamiento y de la rentabilidad de las MYPES del sector servicio– rubro agencias de viajes de la provincia Tumbes, 2021*. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/87993>

Huamán, K., & Ramos, J. (2023). *RELACIÓN DEL FINANCIAMIENTO BANCARIO CON EL CRECIMIENTO ECONÓMICO EN EL PERÚ, 2008 – 2021*. Obtenido de <http://65.111.187.205/handle/UPAGU/2731>

Jimenez, A. (2022). *Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura*. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/112769>

Leon, D., & Pereda, R. (2023). *Fuentes de financiamiento y situación financiera de las empresas de La Libertad que cotizan en la Bolsa de Valores, 2019-2022*. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/133866>

Mansilla, O., & Yapo, J. (2023). *Alternativa de financiamiento a corto plazo para incrementar la rentabilidad del sector restaurantes del distrito de Yanacancha, Pasco, 2022*. UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN.

- Obtenido de http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/3466/1/T026_76345344_T.pdf
- Mendiburu, e. a. (2024). *Gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES comerciantes del mercado La Hermelinda, Trujillo*. Magazine De Las Ciencias: Revista De Investigación E Innovación, 9(2), 1–15. Obtenido de <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/magazine/article/view/3099>
- Morccolla, M. D. (2019). *La importancia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo empresarial*. UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN. Obtenido de <https://repositorio.upeu.edu.pe/items/20cd2123-a796-4b67-9fa6-660d1d70e4bc>
- Muñoz, I. (2023). *Los créditos financieros y su impacto en la rentabilidad de la mype Rocagu S. R. L., Pacasmayo – Trujillo, 2020-2021*. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/34258>
- Nicoletti, P. (2022). *Financiamiento de las pymes en tiempos de inestabilidad económica*. Obtenido de <https://repositorio.21.edu.ar/handle/ues21/25925>
- Ospino el al. (2022). *Análisis financiero y de escenarios de financiamiento del componente forestal en sistemas silvopastoriles*. Revista Forestal Mesoamericana Kurú, 19(45), 26-37. Obtenido de https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2215-25042022000200026
- Pulido, B. (2023). *FORMAS DE FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DEL PERÚ: CASO TAPICENTER H & J E.I.R.L.TRUJILLO, 2020*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/35293>
- Rodríguez, O. (2021). *La teoría de restricciones, como fuentes de crecimiento empresarial*. Dictamen Libre, (29). Obtenido de <https://openurl.ebsco.com/EPDB%3Aagcd%3A13%3A5303325/detailv2?sid=ebsco%3Aplink%3Ascholar&id=ebsco%3Aagcd%3A154377803&crl=c>
- Rodríguez, O. L. (2021). *a teoría de restricciones, como fuentes de crecimiento empresarial*. Dictamen libre, (29), 11. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8073023>

- Romero, J. (2022). *Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia*. Revista de Ciencias Sociales, Vol. XXVIII, No. 4,. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8703841>
- Rufino, S. J., & Rentería, Y. G. (2024). El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales EIRL Tambogrande, 2023. *Científica Emprendimiento Científico Tecnológico*, (5), 25-25. Obtenido de <https://revista.ectperu.org.pe/index.php/ect/article/view/156/172>
- Ruiz, L. G. (2022). *Análisis de factores que limitan el crecimiento económico en las PYMES de Quinindé periodo 2022*. Obtenido de <http://www.revistacodigocientifico.itslosandes.net/index.php/1/article/view/68/130>
- Salinas et al. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Dominio de las Ciencias, 3(2), 783-798. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?Codigo=6326783>
- Sánchez et al. (2023). *Innovación, financiamiento y gestión empresarial, factores que determinan la resiliencia de las Mipymes. Un modelo explicativo con ecuaciones estructurales*. Ciencias Administrativas Teoría y Praxis Núm. 1 Año 19, Enero-Junio 2023, pp. 31-47. Obtenido de <https://cienciasadmvastyp.uat.edu.mx/index.php/ACACIA/article/view/319>
- Silvestrini, E. M. (2022). *Financiamiento PyME*. (Doctoral dissertation). Obtenido de <https://rii.austral.edu.ar/handle/123456789/1840>
- Soriano, S., & Soledispa, X. (2022). *FINANCIAMIENTO Y CRECIMIENTO EMPRESARIAL DE LA ASOCIACIÓN AGROPECUARIA 3 DE JULIO DEL RECINTO SANTA RITA, CANTÓN JIPIJAPA, PERÍODO 2017-2020*. UNIVERSIDAD ESTATAL DEL SUR DE MANABÍ “UNESUM”. Obtenido de <https://repositorio.unesum.edu.ec/handle/53000/4626>
- Tejada, M. (2023). *El financiamiento y su incidencia en el crecimiento empresarial en empresarios del centro comercial el Molino I, Cusco 2023*. Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/114704/Tejada_M-M-SD.pdf?sequence=1

Universidad Nacional de Colombia. (2017). FINANCIAMIENTO, FINANCIARIZACIÓN Y PROBLEMAS DEL DESARROLLO. *Noemi Levy levy@unam.mx* Universidad Nacional Autónoma de México, Mexico, Cuadernos de Economía, vol. 38, núm. 76, pp. 207-229, 2019.

Venegas, E. E. (2022). *La informalidad de las MYPES y acceso al financiamiento empresarial en el distrito de Paíta, 2021*. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/108275>

Zárate, R. L. (1996). *El financiamiento a la educación superior, 1982-1994*. Anuies. Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=GM_GRJfe_O0C&oi=fnd&pg=PA1&dq=el+financiamiento&ots=mHaYDfKjc4&sig=KVRV2ZreHQ46YE745qp0YNbxTY#v=onepage&q=el%20financiamiento&f=false

Zevallos, E. E. (2012). *El dilema de los costos en las empresas de servicios*. Quipukamayoc, 20(37), 7-14. Obtenido de <file:///C:/Users/USER/Downloads/admOjs,+3852-13003-1-CE.pdf>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCION EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.-HUAMACHUCO, 2024

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS (en caso aplique)	VARIABLES	METODOLOGIA
¿Cómo influye el financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. de Huamachuco, 2024?	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco, 2024</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2024 Determinar la influencia del financiamiento en el crecimiento de la empresa Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.- Huamachuco, 2024. Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C. - Huamachuco, 2024. 	No plica.	<p>Variable independiente:</p> <p>Financiamiento</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> Fuentes de financiamiento Sistema de financiamiento Plazos de financiamiento Costos de financiamiento <p>Variable independiente:</p> <p>Crecimiento empresarial</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> Gestión empresarial Crecimiento financiero 	<p>Tipo de investigación:</p> <p>Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación:</p> <p>Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación:</p> <p>No experimental</p> <p>Población y muestra:</p> <p>Población: Las pequeñas y medianas empresas del Perú</p> <p>Muestra: Institucion Educativa Francisco Pinillos S.A.C.</p>

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: el tema: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCION EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.-HUAMACHUCO, 2024.** Al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas:

Respecto a la variable: financiamiento:

1. ¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que ha utilizado su empresa y cómo han influido en su crecimiento?
Las principales fuentes que suele recurrir son internas, externas que son cajas, Financieras. Los préstamos adquiridos suelen para mejorar en la infraestructura y Remuneración
2. ¿Qué ventajas y desventajas percibe en el uso de fuentes de financiamiento internas y externas para su empresa, y cómo han afectado su crecimiento?
Los desventajas son exclusivamente de los bancos por la mucha documentación y no se pueda acceder a suma de Dinero grandes y la Ventajas son las entidades financieras por el acceso rápido al financiamiento y es favorable para la inversión
3. ¿Ha utilizado su empresa productos financieros del sistema bancario o no bancario?
Suele recurrir a entidades No Bancarias por el acceso rápido facilitando las inversiones que tenga la empresa como es modernización y Remuneración Docente
4. ¿Cómo influye el acceso al financiamiento bancario y no bancario en el crecimiento de su empresa?
el acceso al financiamiento son cruciales porque así permitido invertir en infraestructura, mantenimientos de aulas,
5. ¿Cómo afectan las condiciones crediticias del sistema bancario a las decisiones de inversión de la empresa?
La falta de ingresos de la institución por la poca cantidad de alumnos es complicado recolectar el pago de créditos

6. ¿Qué barreras o dificultades ha encontrado al tratar de obtener financiamiento a través del sistema financiero de banco, cajas o cooperativas?

Considera que los entornos financieros son las más accesibles en cuanto a financiamiento, es más ágil el procedimiento por lo cual la empresa recurre al sistema financiero no bancario

7. ¿Considera que una mayor accesibilidad al sistema financiero permitiría un mayor crecimiento de su empresa?

Si, el financiamiento le permite invertir en la empresa por lo cual el financiamiento ayuda a la empresa en un crecimiento, para mejorar y dar un Buen Servicio

8. ¿Qué plazos de financiamiento han sido los más adecuados para su empresa y cómo han influido en su toma de decisiones?

Los pagos lo calcula según cuanto de financiamiento es su obtención, prefiere pagar en largo plazo, porque son menos las cuotas en pagar mensuales

9. Según su experiencia, ¿cómo han impactado los plazos de financiamiento a corto y largo plazo en el desarrollo de su empresa?

el financiamiento a corto plazo no lo prefiere por que son menos fuentes de dinero que no es fácil obtenerlo prefiere largo plazo por que las cuotas son menos y puede cumplir con los pagos.

10. ¿De qué manera han afectado las tasas de interés del financiamiento a la situación económica de su empresa?

Sabe que las tasas de interés de una entidad financiera son más altas, como en la casa misma las tasas son mensuales, pero pagando menos mensuales se hace notable o relevante el costo del pago

11. ¿Qué estrategias ha implementado su empresa para hacer frente a los costos de financiamiento y mejorar su crecimiento empresarial?

Ninguna, no cuenta con asesoramiento, todo de financiamiento lo hace personalmente. Considera que en ciertos costos de tasa de interés paga, las ganancias se ven beneficiadas para la empresa

Respecto a la variable: crecimiento empresarial

12. ¿Dispone la empresa de un plan estratégico que oriente su crecimiento tanto a corto como a largo plazo? En caso afirmativo, ¿se ha contemplado la obtención de financiamiento como parte de dicho plan?

No, cuenta con un plan, menciona que por la falta de conocimiento y ser nuevo en el campo del servicio educativo.

13. Si ha obtenido financiamiento, ¿cómo ha impactado en el crecimiento de su empresa?

el financiamiento obtenido es favorable porque ayuda en mejoras y dar mantenimiento al local educativo, el impacto es Bueno porque ayuda a dar mejor servicio

14. ¿Cómo se fijan los objetivos en su empresa?

Ser una empresa reconocida en la provincia por un Buen Servicio a la Comunidad, Ser un Colegio con tecnología y dar una educación de calidad

15. ¿Cómo evalúan las deudas antes de recurrir al financiamiento?

por la falta de ingresos se evalúa pago Honorarios de los docentes, servicios básicos y mantenimiento o reparación de los equipos de oficina y ver necesidades de los usuarios

16. ¿Su empresa ha experimentado un crecimiento en los últimos tres años? Si es así, ¿cómo lo definiría?

Después de pandemia no es visible el crecimiento de la empresa, en este año a comparación de 2 años atrás, se puede decir que hay algo de ganancias cuando los usuarios pagan al 100%

17. ¿Utiliza algún software o herramienta digital para llevar sus ingresos? Si es así, ¿cuál?

se utiliza el excel para llevar sus cuentas de Ingresos y egresos, descarga de Boletas manuales a sus plantillas de excel

18. ¿Qué porcentaje de sus ganancias se reinvierte en la empresa?



Cuando los usuarios del servicio pagan al 100% las ganancias se reinvierten en un 40% 45% mencionaría que los deudas por cobrar al término del año son montos fuertes.

Chimbote, setiembre del 2024

LEA FRANCISCO PULLOSSAC
RUC: 3047270493
Humberto Chacón Agreda
GERENTE GENERAL

Firma y sello del entrevistado

Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos

Ficha de identificación del experto para proceso de validación	
Nombres y Apellidos: YURI GAGARIN, GONZALES RENTERÍA	
N° DNI / CE: 00251351	Edad: 52 años
Teléfono / celular: 972337811	Email: yisguerul@hotmail.com
Título profesional:	
Grado académico: Maestría _____	Doctorado: <u> X </u>
Especialidad: Contabilidad y Finanzas	
Institución que labora: UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DEL PERÚ – UTP	
Identificación de la Tesis	
Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCION EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.- HUAMACHUCO, 2024	
Autor(es): ESPEJO RODRIGUEZ, BRYAN MARINO	
Programa académico: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	
 Dr. Yuri G. Gonzales Rentería Licenciado Público Colegiado re - Certificado Mat. 06 - 2983 - CCPA Doctor en Contabilidad y Finanzas	 Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN*

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCIÓN EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.-HUAMACHUCO, 2024

N°	Variable 1: Control interno Dimensión 1: fuentes de financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que ha utilizado su empresa y cómo han influido en su crecimiento?	X		X		X		Considerando que se busca la influencia , es preciso recabar en la respuesta, el efecto relacionado a la dimensión.
2	¿Qué ventajas y desventajas percibe en el uso de fuentes de financiamiento internas y externas para su empresa, y cómo han afectado su crecimiento?	X		X		X		Considerando que se busca la influencia , es preciso recabar en la respuesta, el efecto relacionado a la dimensión.
	Dimensión 2: sistema de financiamiento							
1	¿Ha utilizado su empresa productos financieros del sistema bancario o no bancario?	X		X		X		
2	¿Cómo influye el acceso al financiamiento bancario y no bancario en el crecimiento de su empresa?	X		X		X		Tratar de redactar la influencia a nivel cualitativo y de ser posible cuantitativo
3	¿Cómo afectan las condiciones crediticias del sistema bancario a las decisiones de inversión de la empresa?	X		X		X		Siempre buscar el "por ejemplo"
4	¿Qué barreras o dificultades ha encontrado al tratar de obtener financiamiento a través del sistema financiero de banco, cajas o cooperativas?	X		X		X		
5	¿Considera que una mayor accesibilidad al sistema financiero permitiría un mayor crecimiento de su empresa?	X		X		X		
	Dimensión 3: plazos de financiamiento							
1	¿Qué plazos de financiamiento han sido los más adecuados para su empresa y cómo han influido en su toma de decisiones?	X		X		X		Siempre buscar el "por ejemplo"
2	Según su experiencia, ¿cómo han impactado los plazos de financiamiento a corto y largo plazo en el desarrollo de su empresa?	X		X		X		
	Dimensión 4: costo de financiamiento							
1	¿De qué manera han afectado las tasas de interés del financiamiento a la situación económica de su empresa?	X		X		X		Tratar de recabar las tasas reales. TCA y TCEA
2	¿Qué estrategias ha implementado su empresa para hacer frente a los costos de financiamiento y mejorar su crecimiento empresarial?	X		X		X		

Variable 2: Crecimiento Empresarial									
Dimensión 1: Gestión empresarial									
1	¿Dispone la empresa de un plan estratégico que oriente su crecimiento tanto a corto como a largo plazo? En caso afirmativo, ¿se ha contemplado la obtención de financiamiento como parte de dicho plan?	X					X		Podría incluir como parte de la pregunta si se incluyó la obtención de financiamiento
2	Si ha obtenido financiamiento, ¿cómo ha impactado en el crecimiento de su empresa?	X					X		
3	¿Cómo se fijan los objetivos en su empresa?	X					X		
4	¿Cómo evalúan las deudas antes de recurrir al financiamiento?	X					X		
Dimensión 2: crecimiento financiero									
2	¿Su empresa ha experimentado un crecimiento en los últimos tres años? Si es así, ¿cómo lo definiría?	X					X		
3	¿Utiliza algún software o herramienta digital para llevar sus ingresos? Si es así, ¿cuál?	X					X		Error en la palabra "ingresos", la idea no ser específico sólo a ingresos
4	¿Qué porcentaje de sus ganancias se reinvierte en la empresa?	X					X		Recuerda que lo que se reinvierte no son ingresos, son ganancias. Cambiar el término.

Recomendaciones: Luego de la revisión y busca de coherencia se presentan algunas sugerencias para mejorar el producto de la recolección de datos.

Recuerde que toda pregunta debe aterrizar en los objetivos a conseguir y de preferencia al objetivo general ya que cumplir con el objetivo general es cumplir con darle respuesta a la problemática (no sólo a la pregunta como enunciado del problema) sino a la problemática que usted identificó en la empresa.

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

Nombres y Apellidos de experto: Dr. Yuri Gagarin Gonzales Renteria DNI N° 00251351

Yuri Gagarin
 Dr. Yuri G. Gonzales Renteria
 Lic. en Psicología - Cerebro y Conducta
 M. B. 7883 / CCA
 Doctor en Conductas y Finanzas



Anexo 04. Formato de consentimiento informado u otros



Chimbote, 28 de agosto del 2024

CARTA N° 0000001659- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

I.E. "FRANCISCO PINILLOS MONTOYA"
RECIBIDO
Exp. N° 078 Folios 01
Fecha 29-08-24 a las 10:14 am
Firma

Señor/a:

**CHACON AGREDA IJAEL ABEL
INSTITUCION EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCION EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.- HUAMACHUCO, 2024, que involucra la recolección de información/datos en GERENTE GENERAL, a cargo de BRYAN MARINO ESPEJO RODRIGUEZ, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 48558868, durante el período de 25-08-2024 al 31-08-2024.

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

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

Atentamente.



Dr. NILO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Bryan, Marino Espejo Rodriguez** que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INSTITUCION EDUCATIVA FRANCISCO PINILLOS S.A.C.-HUAMACHUCO, 2024.

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: bryanespejorodriguez@gmail.com o al número 927634814 Así como con el Comité de

Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cieci@uladech.edu.pe Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Ijoel Abel Chacon Agrada
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	12/09/2024

Anexo 05. Fichas Bibliograficas

<p>Autor: Tejada Muñoz, Magda Título: El financiamiento y su incidencia en el crecimiento empresarial en empresarios del centro comercial el Molino I, Cusco 2023. Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País: Cusco, Perú</p>
<p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: determinar cómo el financiamiento incide en el crecimiento empresarial del centro comercial el Molino I, Cusco 2023, la investigación fue tipo explicativo, enfoque cuantitativo, diseño no experimental transversal. se obtuvo como resultado que el financiamiento ya sea interno o externa estos recursos son vitales para contribuir a su incremento de sus actividades, por otro lado. las empresas públicas y las privadas siempre recurrirán a diversas fuentes de financiamiento para llevar a cabo sus operaciones de largo plazo, permitiendo así el crecimiento y expansión empresarial, así como para iniciar nuevos proyectos relacionados con inversiones o reestructuración de deuda, en este sentido que el financiamiento es fundamental para el desarrollo de la empresa porque este le permitirá cumplir con sus obligaciones con terceros finamente, el desarrollo y crecimiento de su las empresas buscan un medio de financiamiento, sin embargo, muchas veces por falta de conocimiento sobre los requisitos las empresas no acceden al financiamiento externo como son los bancos o entidades no bancarias y prefieren acceder a financiamientos interno, ya que el financiamiento les permite contar con una mayor capacidad de utilidades. Se concluye, que el financiamiento si incide significativamente en el crecimiento empresarial es decir que al contar con un adecuado control del financiamiento ya sea interno, externo o estatal los empresarios podrán contar con un buen crecimiento empresarial ya sea orgánico, externo manteniendo el posicionamiento del mercado.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Tejada, M. (2023). <i>El financiamiento y su incidencia en el crecimiento empresarial en empresarios del centro comercial el Molino I, Cusco 2023</i>. Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/114704/Tejada_MM-SD.pdf?sequence=1</p>	<p><i>Ficha N° 1</i></p>

<p>Autores: Leon Polo, Diamela Viviana y Pereda Tenorio, Rosa Consuelo</p> <p>Título: Fuentes de financiamiento y situación financiera de las empresas de La Libertad que cotizan en la Bolsa de Valores, 2019-2022</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País: Trujillo, Perú</p>
<p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: analizar las fuentes de financiamiento y situación financiera de las empresas de la Libertad que cotizan en la Bolsa de Valores, 2019-2022. Para tal efecto la investigación sigue un enfoque cuantitativo, diseño no experimental y alcance descriptivo. Los resultados de la se enfocan en las fuentes de financiamiento, tanto internas como externas, de las empresas analizadas. En cuanto a las fuentes internas, compuestas por efectivo, equivalentes de efectivo y capital propio, se observa que las empresas cuentan con capital disponible. Esto indica que poseen recursos propios suficientes para realizar futuras inversiones o hacer frente a situaciones adversas que puedan afectar su desempeño. Por otro lado, las fuentes externas de financiamiento, como préstamos u obligaciones financieras, son mínimas en comparación con las fuentes internas. En conclusión, las fuentes de financiamiento son significativa para las empresas es la interna, es decir, su capital propio es más alto que los préstamos obtenidos de entidades financieras. Esto sugiere que la fuente interna ha sido la más rentable, debido a la mayor disponibilidad de recursos propios. Esto implica que existe una relación positiva entre las fuentes de financiamiento y la situación financiera de las empresas, evidenciada en un comportamiento favorable de los indicadores de eficiencia y liquidez durante el período 2019-2022.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Leon, D., & Pereda, R. (2023). <i>Fuentes de financiamiento y situación financiera de las empresas de La Libertad que cotizan en la Bolsa de Valores, 2019-2022</i>. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/133866</p>	<p><i>Ficha N° 2</i></p>

<p>Autor: Jimenez Peña, Adda Dayana Título: Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Piura, Perú</p>
<p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: determinar de qué manera las fuentes de financiamiento repercuten en el crecimiento empresarial de las MYPES del Distrito de Veintiséis de Octubre, Piura. Se utilizó una investigación aplicada, de diseño no experimental con corte transversal. Los resultados indican que la mayoría de las MYPES encuestadas enfrentan dificultades para obtener financiamiento y estas consideran esencial implementar estrategias financieras que les faciliten un crecimiento empresarial adecuado para alcanzar sus objetivos. Asimismo, las fuentes de financiamiento tienen un impacto significativo en el crecimiento empresarial. Esto se debe a que permiten a los microempresarios acceder tanto a su propio capital de trabajo como a recursos externos, como el sistema financiero bancario, lo que mejora su capacidad de desarrollo, amplía el tamaño de sus operaciones y les permite acceder a créditos con condiciones más favorables, como tasas efectivas anuales reducidas y plazos de pago más flexibles. En conclusión, de acuerdo con los resultados de la encuesta, las fuentes de financiamiento influyen de manera significativa en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre. Además, se puede afirmar que los microempresarios consideran siempre necesario utilizar estrategias financieras que les permitan un crecimiento empresarial adecuado para alcanzar sus objetivos propuesto.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Jimenez, A. (2022). <i>Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las MYPES en el distrito de Veintiséis de Octubre, Piura.</i> Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/112769</p>	<p>Ficha N° 3</p>

<p>Autores: Mansilla Obregon , Sintya Isabel y Yapo Chacahuasay , Liv Jenny Título: Alternativa de financiamiento a corto plazo para incrementar la rentabilidad del sector restaurantes del distrito de Yanacancha, Pasco, 2022 Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País: Cerro de Pasco, Perú</p>
<p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: determinar el impacto de la alternativa de financiamiento con el incremento de la rentabilidad del sector ya señalado. Se usó el método descriptivo y explicativo, diseño no experimental, transversal correlacional. Los resultados obtenidos indican que el aumento de capital en la empresa se logra principalmente a través del financiamiento a corto plazo, lo cual impulsa nuevas inversiones. Además, se señala que el crédito comercial se presenta como una opción de liquidez para futuras inversiones, siendo las cajas rurales de ahorro y crédito las entidades más frecuentemente utilizadas para financiar sus operaciones. Esto resalta la relevancia del financiamiento, ya que desempeña un papel crucial en el crecimiento económico de las actividades comerciales. Se puede evidenciar que el financiamiento a corto plazo tiene un impacto positivo en el crecimiento de la empresa. En conclusión, hay suficiente evidencia estadística que respalda que las opciones de financiamiento a corto plazo afectan de manera significativa el aumento de los márgenes de utilidad en el sector servicios del distrito de Yanacancha, Pasco, durante el año 2022.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Mansilla, O., & Yapó, J. (2023). <i>Alternativa de financiamiento a corto plazo para incrementar la rentabilidad del sector restaurantes del distrito de Yanacancha, Pasco, 2022</i>. Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión. Obtenido de http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/3466/1/T026_7634_5344_T.pdf</p>	<p>Ficha N° 4</p>

<p>Autor: Venegas Medina, Evelyn Elaine Título: La informalidad de las MYPES y acceso al financiamiento empresarial en el distrito de Paita, 2021 Año:2022</p>	<p>Ciudad, País: Piura, Perú</p>
<p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: ver el efecto entre la informalidad empresarial y el acceso al financiamiento empresarial de las MYPES en el distrito de Paita, durante el 2021 Esta investigación fue de tipo aplicada de diseño no experimental, de corte transversal y de alcance descriptivo, Se utilizó la técnica de recolección se hizo uso de la encuesta y la entrevista. En la presente investigación, se halló que las fuentes de financiamiento accesibles para los propietarios de MYPES mostraron un nivel alto, recurren al financiamiento informal, prestamistas conocidos en su entorno y personas informales que ofrecen préstamos con altos intereses, por la entrega inmediata del dinero. Además, se identificó un nivel medio que recurren a fuentes propias, como ahorros o retiros de fondos de pensiones y CTS. Asimismo, Los micro y pequeños empresarios también señalaron que la formalización de sus negocios podría resultar en una disminución de sus ingresos, considerándolo más un perjuicio que un beneficio. La investigación reveló que estos empresarios perciben que hay escasa información sobre el acceso al crédito, desconocen las tasas de interés. Además, las empresas enfrentan a los requisitos que garantizan al momento de solicitar financiamiento, lo que se convierte en una dificultad si no cuentan con la documentación actualizada. En resumen, que la mayoría de los encuestados pertenecía al sector informal, y otra parte reportó haber tenido problemas para financiar sus operaciones, mientras que la mitad de encuestados indicó que no cumplía con los requisitos para acceder a financiamiento. En conclusión, se estableció que la informalidad empresarial tuvo un impacto significativo en la obtención de créditos, afectando negativamente el crecimiento de las MYPES en el distrito de Paita durante el año 2021.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Venegas, E. E. (2022). <i>La informalidad de las MYPES y acceso al financiamiento empresarial en el distrito de Paita, 2021</i>. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/108275</p>	<p>Ficha N° 5</p>

<p>Autor: Benites De La Cruz, Miguel Hernan Título: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte turismo Negreiros S.A. – Huamachuco y propuesta de mejora, 2021 Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País: Huamachuco, Perú</p>
<p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en Perú. Se trató de un estudio cualitativo, con un enfoque descriptivo y de caso, en el que se utilizó un cuestionario para recopilar información. Las MYPES en Perú financian sus actividades a través de fuentes externas, utilizando el sistema bancario con plazos largos y tasas de interés del 20% anual, principalmente destinando estos fondos a capital de trabajo. Según la mayoría de los autores, este financiamiento ha mejorado la rentabilidad de las MYPES. En el caso específico de la empresa de estudio, optó por financiamiento externo a través del sistema no bancario, concretamente en la Coopac NSR, con una tasa de interés anual del 30% y un plazo corto. La empresa indicó que los fondos obtenidos fueron invertidos en capital de trabajo, lo que también contribuyó a mejorar su rentabilidad. Se concluye que tanto la empresa en estudio como las MYPES del sector servicios en Perú prefieren financiar sus actividades económicas a través de terceros, utilizando estos recursos principalmente para capital de trabajo. Finalmente, se sugiere que la empresa en estudio, implemente estrategias financieras para obtener financiamiento adicional, lo que podría aumentar la rentabilidad de sus inversiones y fomentar el crecimiento de sus operaciones comerciales.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Benites, M. (2023). <i>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte turismo Negreiros S.A. - Huamachuco, 2019.</i> Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34075</p>	<p>Ficha N° 6</p>

<p>Autor: Muñoz Bazan, Irma Título: Los créditos financieros y su impacto en la rentabilidad de la Mype Rocagu S. R. L., Pacasmayo – Trujillo, 2020-2021 Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País: Trujillo, Perú</p>
<p>Tuvo como objetivo determinar el impacto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype ROCAGU S.R.L., Pacasmayo – Trujillo, 2020-2021. La investigación se llevó a cabo con un enfoque explicativo y un diseño no experimental, utilizando métodos cuantitativos. La información se recopiló a través de análisis documental y entrevistas, empleando fichas de análisis y guías de entrevista como instrumentos. Los resultados revelaron que la empresa. obtiene financiamiento de diversas entidades financieras para invertir en capital de trabajo. Los créditos financieros generan rentabilidad en función de la tasa acordada con el banco, donde el gasto financiero representó el 3.52% anual en 2020 y el 3.90% en 2021. Esto sugiere que, a menor tasa de interés, menor impacto del gasto financiero en los resultados de la empresa. Además, se observó una clara diferencia en las tasas de interés mensual entre los bancos y las cajas, siendo el Banco de Crédito del Perú con una tasa del 6%, frente a Caja Trujillo y Caja Sullana con tasas de en promedio 8.5% mensual, respectivamente. En conclusión, el crédito financiero es una forma de financiamiento que apoya actividades de producción y comercialización. En términos prácticos, los créditos destinados a capital de trabajo, especialmente para la adquisición de suministros, mejoran la rentabilidad de la empresa, siempre que los colaboradores trabajen con eficiencia y eficacia, aumentando así la productividad.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Muñoz, I. (2023). <i>Los créditos financieros y su impacto en la rentabilidad de la mype Rocagu S. R. L., Pacasmayo – Trujillo, 2020-2021.</i> Obtenido de https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/34258</p>	<p>Ficha N° 7</p>

<p>Autores: Mendiburu Rojas, Jaime Alfonso, Ventura de Esquen, Albertina Marina, Ramírez Cruzado, Julissa Katia y Mendiburu Rojas, Augusto Franklin</p> <p>Título: Gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES comerciantes del mercado La Hermelinda, Trujillo</p> <p>Año: 2024</p>	<p>Ciudad, País: Trujillo, Perú</p>
<p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: sugerir la aplicación de la Gestión Financiera que pueda elevar la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES) que operan en el Mercado La Hermelinda. La investigación fue descriptivo-explicativo de diseño no experimental. Los resultados indican que los empresarios de MYPES financian sus negocios principalmente con capital propio, otra parte de las empresas recurre a fuentes externas de financiamiento. Además, se observa que los empresarios utilizan créditos de prestamistas de entidades financieras, y la otra parte recurren a otros tipos de financiamiento informal. También se destaca que los encuestados gestiona sus finanzas de manera empírica, utilizando un plan de gestión y libros contables. En cuanto a los ingresos, solo las MYPES reporta ingresos netos superiores a 10,000 soles. Es importante señalar que los comerciantes dependen de su capital propio, y aquellos que reciben financiamiento lo hacen de manera informal, lo que implica costos más altos. En conclusión, implementar un modelo de gestión financiera más estructurado podría ser clave para mejorar la rentabilidad y sostenibilidad de las MYPES, permitiéndoles optimizar sus recursos y tomar decisiones más informadas.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Mendiburu, et al. (2024). <i>Gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES comerciantes del mercado La Hermelinda, Trujillo</i>. Magazine De Las Ciencias: Revista De Investigación E Innovación, 9(2), 1–15. Obtenido de https://revistas.utb.edu.ec/index.php/magazine/article/view/3099</p>	<p>Ficha N° 8</p>