



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

FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES
VALENTINA E.I.R.L. - AMBO, 2023

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

CAPCHA ISIDRO, VANESSA LIBET

ORCID:0000-0002-2070-7447

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID:0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0153-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **15:00** horas del día **13** de **Junio** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

PULIDO JOO LUIS ALEXANDER Presidente
GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Miembro
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES VALENTINA E.I.R.L. - AMBO, 2023**

Presentada Por :
(4811171042) **CAPCHA ISIDRO VANESSA LIBET**

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

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

PULIDO JOO LUIS ALEXANDER
Presidente

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Miembro

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES VALENTINA E.I.R.L. - AMBO, 2023 Del (de la) estudiante CAPCHA ISIDRO VANESSA LIBET, asesorado por MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER 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, 18 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Un paso más cerca de mis metas, cada vez
más cerca de lograr mis sueños y de la
realización de mi Proyecto de vida.

Dedico este trabajo a mi hermosa familia, a mi
Madre por brindarme su apoyo incondicional
para seguir continuando con mis estudios
profesionales, y así realizarme como persona,
además por estar siempre en cada momento de
mi vida dándome la energía para no decaer y
así lograr mi mayor objetivo de ser un
profesional.

Agradecimiento

Mi mayor agradecimiento a nuestro señor todopoderoso por darme la energía y la fuerza necesaria para seguir adelante a pesar de tantas adversidades que a diario se presentó en mi camino.

Agradezco a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, a la Facultad de Ciencias e Ingeniería y de manera muy especial a la Escuela Profesional de Contabilidad por acogerme y brindarme una formación sólida para que en un futuro no muy lejano pueda desempeñarme profesionalmente con responsabilidad social y así pueda servir a mi país.

Índice general

Caratula.....	I
Acta de sustentación	II
Constancia de Originalidad	III
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Lista de Cuadros	VIII
Resumen	IX
Abstract	X
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco teórico	5
2.1. Antecedentes	5
2.1.1. Internacionales	5
2.1.2. Nacionales	7
2.1.3. Regionales	14
2.1.4. Locales	16
2.2. Bases teóricas	16
2.2.1. Teoría de financiamiento	16
2.2.2. Teoría de empresa	21
2.2.3. Teoría de mype	24
2.2.4. Teoría de comercio	26
2.2.5. Descripción de la empresa	29
2.3. Marco conceptual	29
2.4. Hipótesis	30
III. Metodología	31
3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación	31
3.1.1. Nivel	31
3.1.2. Tipo	31
3.1.3. Diseño	31
3.2. Población y muestra	31
3.2.1. Población	31
3.2.2. Muestra	32
3.3. Variable, Definición y operacionalización	33

3.4.	Técnica e instrumento.....	34
3.4.1.	Técnica.....	34
3.4.2.	Instrumento.....	34
3.5.	Método de análisis de datos.....	34
3.6.	Aspectos éticos.....	35
IV.	Resultados.....	36
4.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	36
4.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	39
4.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	44
V.	Discusión.....	50
5.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	50
5.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	52
VI.	Conclusiones.....	54
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	54
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	54
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	54
6.4.	Respecto al objetivo general.....	55
VII.	Recomendaciones.....	56
	Referencias bibliográficas.....	57
	Anexos.....	63
	Anexo 1. Matriz de consistencia.....	63
	Anexo 2. Instrumento de recolección de datos.....	64
	Anexo 3. Validez del Instrumento.....	66
	Anexo 4. Ficha de Experto.....	68
	Anexo 5. Consentimiento informado.....	69
	Anexo 6. Evidencias.....	70

Índice de Cuadros

Cuadro 1. <i>Resultados de los antecedentes</i>	36
Cuadro 2. <i>Resultados del Cuestionario</i>	39
Cuadro 3. <i>Resultados de los objetivos específicos 1 y 2</i>	44

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; respectivamente encontrando así las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Según los autores revisados, se concluye que las micro y pequeñas empresas recurren principalmente a fuentes de financiamiento externas, especialmente a préstamos bancarios, debido a que estos ofrecen tasas de interés atractivas que se ajustan a sus necesidades. Respecto al Objetivo Específico N° 02: De acuerdo con los resultados del cuestionario aplicado al encargado de la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L., se concluye que la empresa accedió a financiamiento externo del Banco de Crédito del Perú. Respecto al Objetivo Específico N° 3. De acuerdo con los resultados del objetivo específico n° 01 y del objetivo específico n° 02, se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas como la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. han recurrido a fuentes de financiamiento externo para sus actividades comerciales. Conclusión general: Se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas, incluida la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L., optan por financiamiento externo proveniente de los bancos, ya que los consideran los más adecuados.

Palabras clave: Comercio, financiamiento, pequeña empresa.

Abstract

The general objective of this research work was: To describe the relevant factors in the financing of national micro and small businesses: General Contractors Company Case Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case study. To collect the information, the bibliographic review technique was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following conclusions: Regarding Specific Objective No. 01: According to the reviewed authors, it is concluded that micro and small businesses resort mainly to external financing sources, especially bank loans, because they offer attractive interest rates. that fit your needs. Regarding Specific Objective No. 02: According to the results of the questionnaire applied to the manager of the General Contractors Company Valentina E.I.R.L., it is concluded that the company accessed external financing from the Banco de Crédito del Perú. Regarding Specific Objective No. 3. According to the results of specific objective No. 01 and specific objective No. 02, it is concluded that both micro and small businesses and the General Contractors Company Valentina E.I.R.L. have resorted to external financing sources for their commercial activities. General conclusion: It is concluded that the majority of micro and small businesses, including the Valentina E.I.R.L. General Contractors Company, opt for external financing from banks, since they consider them the most appropriate.

Keywords: Commerce, financing, small business.

I. Planteamiento del problema

En México, uno de los principales desafíos que enfrentan las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) es la falta de acceso a financiamiento adecuado, lo cual contribuye significativamente a su alta tasa de mortalidad empresarial. Aproximadamente el 65% de estas empresas no logran sobrevivir más allá de los primeros cinco años, y su esperanza de vida promedio oscila entre los 7 y 8 años. Esta dificultad para acceder a recursos financieros limita su capacidad para expandirse y mejorar operativamente, creando una desventaja considerable al competir contra grandes corporaciones, las cuales disfrutan de un acceso más amplio a opciones de financiamiento y productos financieros diversificados. La situación se agrava por un entorno económico que favorece a las grandes entidades con mejores condiciones de crédito y programas de apoyo, mientras que las Mipymes luchan no solo por financiar su crecimiento, sino también por mantener la operatividad diaria. Además, esta falta de apoyo financiero inhibe la innovación y la adopción de tecnologías avanzadas, lo que podría potencialmente cerrar la brecha competitiva con las grandes empresas (Jiménez et al., 2020).

En Argentina, el financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs) resulta insuficiente frente a sus necesidades y potencial de crecimiento, generando una alta demanda no satisfecha en el sector. Existe una correlación empíricamente comprobada entre el tamaño de la empresa y su acceso al financiamiento, donde las empresas más pequeñas frecuentemente enfrentan mayores dificultades para obtener recursos financieros, identificando esta barrera como uno de los principales obstáculos para su desarrollo. Adicionalmente, se observa que aquellas empresas que recurren a créditos comerciales muestran una tendencia más alta a solicitar créditos adicionales en el futuro. Este fenómeno subraya la dependencia creciente de las MiPyMEs en el financiamiento externo para sostener y expandir sus operaciones, evidenciando la necesidad de políticas más inclusivas y efectivas que mejoren el acceso a recursos financieros para empresas de menor escala, permitiéndoles competir y crecer en el mercado (Corzo et al., 2021).

Según Villacís et al (2019) Las empresas, en su búsqueda por mejorar la participación de mercado y aumentar su rentabilidad, deben implementar estrategias competitivas que fomenten su desarrollo empresarial. En este contexto, la selección de fuentes de financiamiento adecuadas se convierte en un aspecto crítico para la ejecución efectiva de dichas estrategias. Sin embargo, muchas pequeñas y medianas empresas (Pymes) enfrentan dificultades en este proceso, ya que frecuentemente eligen opciones de financiamiento que

no se alinean óptimamente con sus necesidades operativas o proyecciones de crecimiento. Esta elección inadecuada puede limitar significativamente su capacidad para obtener beneficios económicos y aprovechar oportunidades de mercado. Además, la falta de un enfoque estratégico en la selección de financiamiento puede resultar en condiciones desfavorables, afectando la estabilidad financiera de la empresa a largo plazo y reduciendo su competitividad frente a entidades más grandes con mejor acceso a recursos financieros.

Las PYMES deben adaptar sus planificaciones financieras a las cambiantes condiciones del mercado, particularmente en respuesta a las transformaciones causadas por la emergencia sanitaria. Anteriormente, las estrategias y previsiones económicas se diseñaban para un entorno de mercado distinto, caracterizado por patrones de consumo, inversión y acceso a financiamiento que han sido alterados significativamente. Ahora, es crucial revisar, actualizar o modificar estas planificaciones para alinearlas con las nuevas realidades y necesidades. Implementar adecuadamente estrategias financieras actualizadas no solo evita errores y deficiencias críticas que pueden perjudicar a cualquier empresa, sino que también facilita la obtención de resultados favorables, eficaces y eficientes. En este sentido, una gestión financiera proactiva y adaptativa es esencial para mantener la rentabilidad y competitividad de las PYMES en un entorno económico que sigue evolucionando rápidamente (Sandoval y Sandoval, 2022).

La financiación de la innovación en las empresas se ve afectada por una serie de factores complejos que abarcan múltiples variables. Estas incluyen las características necesarias para acceder al crédito, detalles específicos de los créditos disponibles, y las fuentes de financiación tanto a corto como a largo plazo. Además, se consideran las preferencias empresariales respecto a estas fuentes y las dificultades inherentes a la obtención de financiamiento. Factores como el riesgo moral, los costos de agencia, la aversión al riesgo de los gerentes, los costos asociados con ajustes, quiebras y capital, así como otras variables financieras específicas a proyectos particulares, también juegan un papel crucial. Uno de los principales obstáculos es el alto costo de acceso a la financiación. Adicionalmente, la falta de colaboración y asociacionismo entre empresas complica aún más el panorama para desarrollar actividades innovadoras, limitando las oportunidades de compartir riesgos y recursos (Padilla et al., 2022).

Según Toledo (2020). En Perú, el sector de las microfinanzas está experimentando un desarrollo dinámico y continuo. Las entidades financieras especializadas en este ámbito desempeñan un rol crucial al facilitar el acceso al crédito para micro y pequeñas empresas,

lo que resulta esencial para el crecimiento y la expansión de sus actividades comerciales. Estas instituciones ofrecen una variedad de productos financieros, incluyendo préstamos para capital de trabajo, adquisición de activos fijos, consumo personal y financiamiento para la construcción de viviendas. Recientemente, se ha observado una tendencia decreciente en las tasas de interés, impulsada principalmente por la intensa competencia entre las instituciones de microfinanzas. Esta competencia beneficia directamente a las mypes, ya que facilita condiciones más accesibles y costos financieros reducidos para los préstamos. Este entorno competitivo no solo mejora las condiciones de crédito, sino que también promueve una mayor inclusión financiera y desarrollo económico a nivel local.

La mayoría de las empresas comienzan sus proyectos de inversión utilizando inicialmente fondos propios; sin embargo, no demuestran una preferencia decidida por estos recursos debido a los altos costos que implica su generación. En su lugar, muchas optan por acceder a opciones de financiamiento a través del sistema bancario o mediante alternativas como fondos de inversión o socios capitalistas. Los análisis sobre los indicadores de endeudamiento indican que las empresas más pequeñas, con menor capital, tienden a tener un mayor nivel de deuda en comparación con su tamaño, lo que implica una mayor influencia de los acreedores en la estructura financiera de estas compañías. Esto revela una dependencia significativa de fuentes externas de capital, tanto para la operatividad diaria como para la expansión y realización de nuevos proyectos. Además, este modelo de financiamiento permite a las empresas mantener liquidez sin comprometer sus activos a largo plazo, ofreciendo flexibilidad para adaptarse a cambios del mercado y oportunidades de crecimiento (Beltrán et al. 2020).

Luego de analizar detenidamente la problemática expuesta, se tuvo que definir la formulación del problema:

¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023?

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

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023

De manera similar, para proporcionar información al objetivo general, se crearon tres objetivos específicos.

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2023
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023

Asimismo, se generaron las siguientes justificaciones:

Justificación práctica: En un enfoque práctico, este estudio se centrará en la problemática actual y, a partir del análisis de los datos recopilados, ofrecerá recomendaciones viables específicamente adaptadas a la empresa en cuestión. Esta metodología asegura no solo relevancia sino una justificación práctica para la aplicación directa de las soluciones propuestas, permitiendo una implementación efectiva que podría conducir a mejoras tangibles en el desempeño y la eficiencia de la empresa

Justificación teórica: Desde un enfoque teórico, este estudio proporcionará una contribución significativa al cuerpo de conocimiento actual. Los hallazgos obtenidos se presentarán detalladamente en la tesis y se analizarán exhaustivamente en comparación con las teorías relevantes. Este enfoque no solo enriquecerá el entendimiento del tema, sino que también establecerá una fundamentación robusta para futuras investigaciones en este ámbito. Adicionalmente, este análisis proporcionará una justificación teórica clara, reforzando la relevancia y aplicabilidad de la investigación en contextos académicos y prácticos.

Justificación metodológica: Desde un enfoque metodológico, este estudio adoptará una metodología descriptiva destinada a identificar y examinar detalladamente la variable principal como el problema central de investigación. Este método permitirá comprender en profundidad las características y dinámicas del problema, proporcionando una base sólida para el análisis subsiguiente y la interpretación de los datos. Además, facilitará la correlación entre teorías existentes y la situación actual, ofreciendo perspectivas claras para posibles intervenciones o soluciones.

II. Marco teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Lenzi (2020) en su tesis: “Financiamiento pyme mediante emisión de ONs.: Evolución y viabilidad actual”. El propósito de este estudio fue examinar la evolución de las Obligaciones Negociables (ONs) durante el período 2010-2020, utilizando un enfoque metodológico mixto que combina análisis cuantitativo, principalmente en la evaluación de costos, y cualitativo para explorar aspectos más subjetivos. Las conclusiones del estudio se centran en la efectividad de las ON como herramienta de financiación para las PyMEs, evaluando sus desventajas en comparación con otras fuentes de financiamiento y determinando las razones detrás de su lento desarrollo y la escasa utilización pese a su gran potencial. Aunque la investigación reveló un incremento gradual en el número de empresas que optan por este instrumento año tras año, también confirmó que los costos adicionales más allá de la tasa de interés siguen siendo un obstáculo significativo. Los cambios normativos recientes han simplificado el proceso de emisión para las PyMEs, pero los costos adicionales continúan siendo la principal barrera para elegir las ON como la mejor opción de financiamiento. Esta investigación, completada en 2019, incorporó estos ajustes normativos para evaluar la viabilidad de los proyectos en el contexto actual. Además, el estudio sugiere la necesidad de estrategias más efectivas para reducir estos costos y facilitar el acceso a este tipo de financiamiento. Propone también un análisis más profundo de cómo las políticas regulatorias y las condiciones del mercado de capitales influyen en la adopción de las ON por parte de las PyMEs, buscando estrategias que puedan potenciar su uso como herramienta financiera. La expectativa es que, con mejoras regulatorias y un enfoque más estratégico, las ON puedan convertirse en una opción más atractiva y accesible para las empresas en crecimiento.

Corzo (2022) en su tesis: “Análisis de las políticas públicas de financiamiento a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas argentinas”. El objetivo de este estudio fue evaluar la efectividad de las políticas públicas de financiamiento bancario para las MiPyMEs en el Sudoeste de la Provincia de Buenos Aires, utilizando una metodología cuantitativa y un diseño descriptivo. A lo largo de las décadas, las políticas públicas argentinas han puesto especial énfasis en las MiPyMEs, reconociendo su papel crucial en el tejido productivo y las barreras que enfrentan para acceder a financiamiento externo. Específicamente, la provisión de créditos a tasas subsidiadas ha sido una política ampliamente adoptada. Sin embargo, la

efectividad de estas medidas sigue siendo en gran medida desconocida y los enfoques para evaluarlas son limitados. Este estudio detalla las características de las empresas que realmente solicitaron y recibieron créditos a tasas subsidiadas, así como de aquellas interesadas pero que no lo hicieron. Utilizando modelos de regresión logística, se generan conclusiones inferenciales que destacan la importancia de la relación previa de las empresas con el sector bancario en la efectividad de estas políticas. Esto incluye tanto el uso frecuente de crédito bancario como experiencias pasadas de necesidades de financiación no satisfechas, reflejando exclusión del crédito bancario. Además, se aborda la necesidad de políticas más inclusivas y efectivas que puedan mejorar el acceso y las condiciones de financiamiento para estas empresas, fomentando así su crecimiento y contribución al desarrollo económico regional.

Benedetti (2022) en su tesis: “Los desafíos que enfrentan las MiPyMEs para acceder al financiamiento. Un análisis descriptivo para Bahía Blanca”. El propósito de este estudio es describir cómo se financian las MiPyMEs en Bahía Blanca, utilizando una metodología cuantitativa y un diseño descriptivo. Este trabajo investiga las características y las restricciones financieras de las MiPyMEs locales, observando que predominan en el sector comercial, seguido por los sectores industrial y de servicios. En términos de tamaño, las microempresas son las más numerosas, seguidas por las pequeñas y medianas empresas. Respecto a su estructura legal, aproximadamente la mitad de las empresas evaluadas son monotributistas o responsables inscriptos, con las SRL y las SA detrás. Se nota que las microempresas suelen tener formas legales que no ofrecen responsabilidad limitada, mientras que las pequeñas y medianas empresas generalmente optan por estructuras con responsabilidad limitada. En cuanto a los métodos de financiamiento, estas empresas reinvierten un promedio del 39% de sus ganancias y las pequeñas y medianas empresas utilizan más frecuentemente el descuento de proveedores. Los créditos bancarios a corto y largo plazo sin garantías son las opciones más populares de financiamiento bancario. Sin embargo, el 11,4% de las empresas reportan dificultades esporádicas para acceder a crédito bancario, y el 44,3% nunca lo ha solicitado, principalmente las microempresas, lo que indica una autoexclusión del sistema de financiamiento. Las empresas de mayor tamaño tienen un acceso relativamente mejor al crédito bancario. Finalmente, un 38,2% de las MiPyMEs que no obtuvieron financiamiento perdieron oportunidades de inversión. Este fenómeno subraya la necesidad de políticas financieras más inclusivas que faciliten el acceso al crédito para

todas las escalas empresariales, especialmente para las más pequeñas que constituyen la mayoría, pero enfrentan mayores barreras.

2.1.2. Nacionales

Atoche (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021”. El objetivo principal de este estudio fue identificar oportunidades de financiamiento que mejoren las perspectivas de las micro y pequeñas empresas nacionales, centrándose en la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. en Tumbes durante el año 2021. La metodología adoptada fue cualitativa, utilizando técnicas bibliográficas, documentales y de estudio de caso. Para la recolección de datos, se emplearon revisiones bibliográficas, fichas bibliográficas y un cuestionario dirigido al encargado de la empresa. Las conclusiones, basadas en las respuestas obtenidas, destacaron la importancia del financiamiento externo. La empresa optó por un préstamo de S/. 35,000 (treinta y cinco mil soles) del banco BCP con una tasa de interés mensual del 1.42% y anual del 17.04%, determinando que el plazo más conveniente para la devolución era de 12 meses. Los requisitos cumplidos incluyeron Ficha RUC, DNI del representante, Vigencia de Poder, Recibo de Luz, los últimos tres PDTs, Declaración Anual y Estado de Situación Financiera. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo. Se recomienda a la empresa evaluar continuamente su situación económica, financiera y contable para asegurar que futuras solicitudes de préstamos se realicen sin inconvenientes en la devolución. También se aconseja mantener y mejorar el historial crediticio y elegir bancos para futuros préstamos por ofrecer las mejores tasas de interés y una variedad de ofertas crediticias. Finalmente, se sugiere asegurar un uso eficiente del crédito en la compra de mercadería de alta rotación para maximizar las ganancias y facilitar la devolución del préstamo.

Socola (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Huaman E.I.R.L. - Tumbes, 2021”. El objetivo principal de este estudio fue explorar las oportunidades de financiamiento que puedan potenciar el desempeño de las micro y pequeñas empresas en el ámbito nacional, enfocándose específicamente en Negocios Generales Huamán E.I.R.L. en Tumbes, 2021. La investigación se llevó a cabo mediante un enfoque cualitativo que incluyó revisión bibliográfica, documental y estudio de caso. Se recopiló información a través de técnicas de revisión bibliográfica, fichas bibliográficas y un cuestionario dirigido al gerente de la empresa. A partir de las respuestas obtenidas, se

determinó que la empresa se estableció con el fin de maximizar ingresos, utilizando financiamiento de terceros. Gracias a su constitución formal, logró obtener un crédito del Banco de Crédito del Perú por S/. 40,000.00 a una tasa de interés del 18.50% anual y 1.54% mensual, seleccionando un plan de financiamiento a corto plazo de 12 meses. Cumplió con todos los requisitos necesarios como Ficha RUC, DNI del representante legal, vigencia de poder, recibos de servicios, los últimos 3 PDTs, declaración anual y estado de situación financiera. El crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo para la compra de mercadería. Este financiamiento ha permitido que la empresa se desarrolle, crezca y aumente su competitividad en el mercado, mejorando significativamente sus ventas y rentabilidad. Se recomienda a Negocios Generales Huamán E.I.R.L. capacitarse y obtener información adecuada antes de solicitar créditos para poder comparar y optar por las tasas de interés más convenientes. Además, se aconseja evaluar las ofertas de crédito de la banca formal y otras entidades financieras para seleccionar la más adecuada, y analizar cuidadosamente las opciones de uso del crédito financiero para optimizar la inversión de los recursos y maximizar los rendimientos eliminando costos innecesarios, lo que contribuirá a la rentabilidad de la empresa.

Flores (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Toreto E.I.R.L. - Cañete, 2020”. El objetivo principal de este estudio fue explorar las oportunidades de financiamiento que potencien el crecimiento de las micro y pequeñas empresas peruanas, centrando el análisis en la empresa Corporación Toreto E.I.R.L., ubicada en Cañete durante el año 2020. Se adoptó una metodología cualitativa que incluyó la revisión bibliográfica y documental, complementada con un cuestionario dirigido al gerente general de la empresa. Los resultados indican que la empresa se benefició de financiamiento externo, obteniendo un crédito de S/. 15,000.00 del Banco de Crédito del Perú (BCP), con una tasa de interés anual del 18% y mensual de 1.5%, gracias a su buen historial crediticio. Este crédito, destinado a capital de trabajo y pagadero en 12 meses, fue invertido en la compra de mercadería que incrementó los ingresos y permitió el cumplimiento de las cuotas programadas. La investigación confirma el papel vital que juegan las mype en el desarrollo económico del país, destacando su necesidad de financiamiento y su capacidad de gestión financiera incluso en condiciones adversas. Tras la evaluación, se recomendó a Corporación Toreto E.I.R.L. continuar utilizando la banca formal por su fiabilidad y tasas de interés competitivas, mantener su sólido historial crediticio para acceder a mejores condiciones

financieras, y considerar créditos a corto plazo para evitar problemas de liquidez. Además, se sugiere explorar opciones de financiamiento interno para reducir costos bancarios y fomentar el crecimiento, e informarse sobre programas de apoyo estatales disponibles para las mype, expandiendo así sus opciones de financiamiento más allá del sector bancario. Se destacó también la importancia de la adaptabilidad financiera de la empresa, la cual ha demostrado ser capaz de navegar exitosamente a través de diversas condiciones económicas, adaptando sus estrategias de financiamiento conforme cambian las circunstancias del mercado y las políticas gubernamentales.

Montero (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. - Satipo, 2019”. El objetivo principal de este estudio fue determinar cómo el financiamiento podría mejorar las oportunidades para las micro y pequeñas empresas en el ámbito nacional, enfocándose en la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., ubicada en Satipo durante el año 2019. La metodología empleada fue cualitativa, incluyendo técnicas de revisión bibliográfica y documental, complementadas con un cuestionario dirigido al gerente de la empresa. Los resultados obtenidos del cuestionario indicaron que Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. accedió a un financiamiento externo del Banco de Crédito del Perú (BCP), el cual le otorgó un préstamo de S/. 32,000.00 con un plazo de devolución de 12 meses y una tasa de interés anual del 19.80%. Este financiamiento se destinó a la compra de mercadería, mejorando así las operaciones comerciales de la empresa y su competitividad en el mercado. Además, se recomienda que la empresa mantenga una relación estrecha con asesores financieros para asegurar mejores tasas de interés y construir un historial crediticio sólido que facilite el acceso a financiamiento futuro. En conclusión, tanto Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. como otras micro y pequeñas empresas han beneficiado de créditos a corto plazo con tasas de interés competitivas para la adquisición de mercaderías. Se aconseja a la empresa realizar evaluaciones periódicas de su capacidad de endeudamiento para gestionar adecuadamente nuevos préstamos y mantener un excelente historial de crédito mediante el cumplimiento puntual de los pagos.

Alzamora (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Irwin E.I.R.L. – Satipo, 2020”. El objetivo principal de este estudio fue evaluar las oportunidades de financiamiento que podrían potenciar las operaciones de las micro y pequeñas empresas peruanas, centrándose específicamente en Inversiones Irwin E.I.R.L. de

Satipo en el año 2020. Utilizando una metodología cualitativa, se recopiló información a través de revisión bibliográfica y un cuestionario detallado. Los hallazgos indican que Inversiones Irwin E.I.R.L. se ha beneficiado significativamente del financiamiento externo, destacándose un préstamo de S/. 28,000.00 del banco BCP. Este crédito, obtenido bajo una tasa de interés mensual del 1.53% y anual del 18.36%, fue estratégicamente elegido para cumplir con los compromisos financieros a corto plazo de la empresa y fue utilizado primordialmente en capital de trabajo. La devolución oportuna de este préstamo es crucial para mantener un historial crediticio positivo, lo que refuerza la posición de la empresa como un cliente atractivo para el sistema bancario. Concluyendo, Inversiones Irwin E.I.R.L., al igual que otras empresas, ha recurrido al crédito bancario para financiar sus operaciones comerciales. Se sugiere que la empresa explore también el uso de financiamiento interno para evitar endeudamiento innecesario y mejorar sus ganancias. Además, se recomienda realizar evaluaciones periódicas de la situación económica de la empresa para asegurar su capacidad de afrontar los pagos de financiamiento externo. Para mejorar su posición financiera, la empresa podría considerar diversificar sus fuentes de financiamiento y buscar alternativas que ofrezcan condiciones más favorables. Es fundamental que Inversiones Irwin E.I.R.L. continúe fortaleciendo su relación con entidades financieras y mantenga su capacidad de cumplimiento para facilitar accesos futuros a recursos financieros.

Vargas (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019”. El objetivo principal de este estudio fue determinar cómo el financiamiento puede mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas peruanas, enfocándose en Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. de Arequipa en 2019. La metodología adoptada fue cualitativa e incluyó análisis bibliográfico y de documentos, además de un cuestionario. La investigación reveló que, al igual que muchas empresas en Perú, Matizados y Ferretería Pioner se estableció para maximizar ingresos y generar empleo, tanto para familiares como para terceros. A lo largo del tiempo, ha recurrido al financiamiento externo, principalmente de la Banca Formal, para invertir en capital de trabajo y fomentar el crecimiento y la expansión. Optó por un crédito del Banco de Crédito del Perú con tasas de interés competitivas, cumpliendo con todos los requisitos necesarios como Ficha RUC, DNI del representante legal, vigencia de poder, los últimos tres PDTs, declaración anual y estado de situación financiera, disfrutando de una tasa de interés mensual del 1.32% y anual del 15.84%. El crédito ha sido crucial para mejorar su desarrollo y

competitividad. Se sugiere que la empresa evalúe sus capacidades y limitaciones de endeudamiento para asegurar un uso eficiente y estratégico de los recursos financieros. Además, se recomienda continuar solicitando créditos para mantener un buen historial crediticio y acceder a préstamos con tasas aún más bajas. Finalmente, se aconseja seguir invirtiendo en la compra de mercadería para aumentar los ingresos y asegurar el cumplimiento de los pagos de las cuotas. Para optimizar aún más sus operaciones, se propone que la empresa realice auditorías financieras regulares que puedan identificar áreas de mejora y gestionar mejor sus recursos financieros. También sería beneficioso que exploraran alternativas de financiamiento no tradicionales que podrían ofrecer condiciones más favorables o complementar sus estrategias de financiamiento actuales. Estas medidas podrían permitir a Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. mejorar aún más su posición en el mercado y alcanzar sus objetivos comerciales con mayor eficacia.

Ríos (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019”. El estudio adoptó un enfoque cualitativo, empleando metodologías bibliográficas, documentales y de caso para recopilar datos a través de revisiones bibliográficas, fichas bibliográficas y cuestionarios. El objetivo principal fue explorar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las posibilidades para las micro y pequeñas empresas nacionales, centrándose específicamente en la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C., ubicada en Juanjui durante el año 2019. Según los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al Gerente General, la empresa obtuvo un préstamo de S/. 33,000.00 del Banco BCP con una tasa de interés mensual del 1.40% y anual del 16.80%, destinado a capital de trabajo para la compra de mercaderías, y cumplió con todos los requisitos exigidos. Se destaca que el financiamiento es crucial para el desarrollo y la mejora del desempeño empresarial. Por ello, se recomienda que Fierros & Aceros Oriente S.A.C. evalúe su capacidad de endeudamiento para evitar incumplimientos en los pagos. Además, se aconseja no utilizar los fondos para adquirir artículos de baja rotación que puedan disminuir las ganancias. Se sugiere implementar una estrategia de capacitación continua para los empleados y continuar utilizando créditos de la banca formal para mantener un buen historial crediticio. Estas medidas ayudarán a la empresa a gestionar mejor sus recursos financieros y optimizar su crecimiento. Se propone también ampliar el alcance de sus estrategias financieras explorando nuevas oportunidades de crédito que puedan ser más flexibles o ventajosas. La capacitación en gestión financiera para los directivos podría ser

una adición valiosa, proporcionando herramientas para tomar decisiones más informadas y estratégicas. Además, podría ser beneficioso establecer alianzas estratégicas con otros negocios que puedan ofrecer términos de financiamiento más competitivos o colaboraciones en la cadena de suministro.

Chauca (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020”. El propósito principal de esta investigación fue identificar las oportunidades de financiamiento que puedan ampliar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, con un enfoque particular en Inversiones Loblaw E.I.R.L., ubicada en Nuevo Chimbote, en el año 2020. La metodología implementada fue no experimental y cualitativa, utilizando técnicas bibliográficas y documentales, además de un cuestionario dirigido al Gerente General para la recolección de datos. Los resultados del estudio indican que Inversiones Loblaw E.I.R.L., una empresa formalmente constituida, logró acceder a un préstamo del Banco BCP, estableciéndose como un cliente promotor tras cumplir con todos los requerimientos exigidos. El banco concedió un crédito de S/. 30,000 con tasas de interés competitivas de 1.42% mensual y 17.04% anual, siendo estas condiciones financieras favorables dada la situación económica de la empresa. Este préstamo representa una responsabilidad significativa para la empresa, ya que el cumplimiento de los pagos influirá positivamente en su historial crediticio, facilitando el acceso a futuras ofertas financieras. La investigación concluye que el acceso al crédito es vital para el crecimiento y desarrollo empresarial, por lo que se recomienda a Inversiones Loblaw E.I.R.L. seguir asesorándose financieramente para aprovechar las mejores ofertas de crédito disponibles. Además, se sugiere que cualquier préstamo adquirido debe estar alineado con las realidades y necesidades específicas de la empresa para prevenir sobreendeudamientos que podrían llevar a situaciones financieras adversas. Finalmente, es crucial que la empresa considere cuidadosamente los riesgos asociados con los préstamos, manteniendo una gestión responsable para preservar su reputación crediticia.

Roldan (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fibrater S.R.L. - Chimbote, 2020”. El objetivo principal de este estudio fue identificar oportunidades de financiamiento que mejoren las perspectivas de las micro y pequeñas empresas nacionales, centrándose en la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. en Tumbes durante el año 2021. La metodología adoptada fue cualitativa, utilizando técnicas bibliográficas,

documentales y de estudio de caso. Para la recolección de datos, se emplearon revisiones bibliográficas, fichas bibliográficas y un cuestionario dirigido al encargado de la empresa. Las conclusiones, basadas en las respuestas obtenidas, destacaron la importancia del financiamiento externo. La empresa optó por un préstamo de S/. 35,000 (treinta y cinco mil soles) del banco BCP con una tasa de interés mensual del 1.42% y anual del 17.04%, determinando que el plazo más conveniente para la devolución era de 12 meses. Los requisitos cumplidos incluyeron Ficha RUC, DNI del representante, Vigencia de Poder, Recibo de Luz, los últimos tres PDTs, Declaración Anual y Estado de Situación Financiera. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo. Se recomienda a la empresa evaluar continuamente su situación económica, financiera y contable para asegurar que futuras solicitudes de préstamos se realicen sin inconvenientes en la devolución. También se aconseja mantener y mejorar el historial crediticio y elegir bancos para futuros préstamos por ofrecer las mejores tasas de interés y una variedad de ofertas crediticias. Finalmente, se sugiere asegurar un uso eficiente del crédito en la compra de mercadería de alta rotación para maximizar las ganancias y facilitar la devolución del préstamo.

Villafranca (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019”. El principal objetivo de este estudio fue explorar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las capacidades de las micro y pequeñas empresas nacionales, centrándose en Inversiones Sammir S.A.C. de Chimbote en el año 2019. Se adoptó una metodología cualitativa, incluyendo técnicas bibliográficas y documentales, y se empleó un cuestionario para la recopilación de datos. Las conclusiones indican que Inversiones Sammir S.A.C., al ser una empresa formalizada, ha podido acceder a financiamiento externo para cubrir los costos operativos de sus actividades. Esta empresa ha logrado obtener un préstamo de S/. 40,000.00 del Banco BCP con una tasa de interés anual del 17.40% y mensual de 1.45%, destinado a capital de trabajo para impulsar su desarrollo. El crédito, que se planifica devolver en un plazo de 12 meses con las ganancias de las ventas, ha permitido a la empresa establecer objetivos claros de corto plazo, optimizando costos y maximizando utilidades. Se recomienda que Inversiones Sammir S.A.C. compare las ofertas de crédito entre diversas instituciones financieras para encontrar las condiciones más favorables. Además, es crucial que la empresa mantenga operaciones eficientes utilizando instrumentos financieros adecuados a sus necesidades de liquidez y que cuente con asesoría especializada en créditos para manejar dudas y asegurar

una toma de decisiones informada. También se aconseja realizar un diagnóstico cuidadoso de la capacidad de endeudamiento antes de adquirir nuevos préstamos y evaluar los términos de financiación para evitar intereses excesivos. Finalmente, se sugiere puntualidad en el pago de cuotas para mantener un historial crediticio positivo y preservar una relación bancaria saludable.

2.1.3. Regionales

Mendoza (2022) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios Agrimsa E.I.R.L. - Huánuco, 2022”. El principal objetivo de este estudio fue explorar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas en Perú, específicamente analizando el caso de Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L. en Huánuco durante el año 2022. Se utilizó una metodología cualitativa, incluyendo técnicas de revisión bibliográfica y un cuestionario dirigido al gerente de la empresa para recopilar datos. De los resultados obtenidos, se observó que la empresa emplea tanto financiamiento interno, incluyendo la reinversión de utilidades y el crédito de proveedores, como financiamiento externo, accediendo principalmente a créditos bancarios a corto plazo del BBVA Continental. Estos recursos se destinan a capital de trabajo y a la ampliación de infraestructura. La gestión adecuada de las fuentes de financiamiento, los plazos y el destino de los recursos ha permitido que la empresa continúe operando eficientemente en el mercado, logrando márgenes de utilidad que favorecen su crecimiento sostenido. Se concluye que el manejo eficaz del financiamiento es crucial para el desarrollo económico de cualquier empresa. Se recomienda que Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L. se enfoque en el análisis de financiamiento a corto plazo para evitar desbalances de efectivo y cumplir con las obligaciones inmediatas, asegurando su permanencia en el mercado. Además, es aconsejable que la empresa aproveche períodos de campaña bancaria para solicitar préstamos, eligiendo opciones que mejor se ajusten a su capacidad de pago y que ofrezcan las tasas de interés más competitivas. Es esencial que la empresa también explore otras opciones de financiamiento que puedan ofrecer flexibilidad adicional y términos más favorables, como líneas de crédito o financiamiento alternativo. Mantener una gestión proactiva de las relaciones bancarias y una evaluación constante de las condiciones financieras puede ayudar a optimizar los recursos y mejorar la liquidez general de la empresa.

León (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. - Huánuco, 2020”. El objetivo principal de este estudio fue evaluar cómo el financiamiento puede mejorar las oportunidades para las micro y pequeñas empresas peruanas, centrándose específicamente en la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. de Huánuco en el año 2020. La investigación se llevó a cabo mediante un enfoque cualitativo, utilizando técnicas bibliográficas y documentales, complementadas con un cuestionario aplicado al gerente de la empresa. Los resultados revelaron que la empresa accedió a un préstamo externo del Banco BBVA de S/. 24,000.00, con un plazo de devolución de 12 meses y una tasa de interés del 1.56% mensual y 18.72% anual. Este financiamiento fue considerado crucial para la empresa, ya que influye directamente en su capacidad de generar ingresos y cumplir con las obligaciones crediticias establecidas, manteniendo así un buen historial crediticio y potenciando sus actividades comerciales. Se concluye que tanto la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. como otras microempresas desempeñan un papel esencial en el desarrollo económico del país, destacando la necesidad de un acceso efectivo al financiamiento bancario. Por lo tanto, se recomienda que la empresa explore opciones de autofinanciamiento para evitar endeudamientos innecesarios y aumentar sus ingresos, lo cual facilitaría la continuidad de sus operaciones comerciales. Además, se sugiere cumplir rigurosamente con las condiciones de los créditos obtenidos para mejorar las posibilidades de acceder a mejores condiciones en futuras financiaciones. Es fundamental también que la empresa evalúe continuamente su situación financiera para adaptarse a las fluctuaciones del mercado y asegurar una gestión financiera óptima. Esto incluiría la posibilidad de diversificar las fuentes de financiamiento y buscar alternativas que ofrezcan términos más flexibles.

Vilca (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. - Huánuco, 2020”. El principal objetivo de este estudio fue evaluar las oportunidades de financiamiento que podrían beneficiar a las micro y pequeñas empresas peruanas, centrandó el análisis en Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. de Huánuco en el año 2020. Se empleó una metodología cualitativa que incluyó revisiones bibliográficas y documentales, complementada con un cuestionario dirigido al gerente de la empresa. Los resultados indicaron que Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. accedió a un financiamiento externo del Banco de Crédito del Perú, recibiendo un préstamo de S/. 38,000 con un plazo

de devolución de 12 meses y una tasa de interés del 1.58% mensual y 18.96% anual, tasas consideradas bajas en comparación con otras instituciones financieras como cajas municipales o rurales. Este financiamiento fue utilizado para la compra de mercaderías, lo cual se espera que incremente las ganancias y ayude a la empresa a cumplir con sus compromisos financieros mientras mantiene un historial crediticio favorable. En conclusión, tanto Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. como otras micro y pequeñas empresas prefieren los préstamos bancarios debido a sus tasas de interés competitivas y condiciones adecuadas que facilitan la devolución a corto plazo y son eficaces para capital de trabajo. Se recomienda que la empresa continúe priorizando financiamientos bancarios que ofrecen condiciones ventajosas y que también evalúe su capacidad de pago antes de adquirir nuevos créditos para asegurarse de cumplir con los pagos acordados. Además, se sugiere que la empresa optimice el uso del crédito en productos de alta rotación para maximizar las ganancias y cumplir eficazmente con las obligaciones financieras adquiridas.

2.1.4. Locales

Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionado con la misma variable de estudio y unidad de análisis.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría de financiamiento

La teoría del financiamiento ha evolucionado para incluir una amplia variedad de modelos y enfoques que abordan cómo las organizaciones adquieren y utilizan sus recursos financieros para alcanzar sus objetivos. Con el avance de la economía global, esta teoría no solo contempla la obtención de capital, sino también su gestión eficiente, evaluando riesgos y oportunidades en un contexto internacional. A medida que los mercados se vuelven más interconectados, la teoría del financiamiento también explora las implicaciones de las fluctuaciones económicas y políticas en la captación de fondos y en las estrategias de inversión. Esto incluye el estudio de las condiciones del mercado, las normativas financieras y el impacto de la tecnología en las prácticas financieras. Así, la teoría del financiamiento se convierte en una herramienta esencial para los decisores financieros que buscan optimizar el rendimiento y asegurar la sostenibilidad financiera a largo plazo de sus organizaciones (Fajardo y Soto, 2018).

La teoría de la estructura financiera se centra en cómo las empresas organizan su financiación para maximizar la eficiencia y efectividad económica, procurando un balance óptimo entre el capital propio y el endeudamiento. Esta estructuración es crucial para

sostener el crecimiento y asegurar la rentabilidad sostenida. Dentro de esta estructura, se distinguen dos componentes principales: el capital propio y el capital ajeno. El capital propio, también conocido como patrimonio, comprende todos los recursos que los dueños o accionistas han invertido directamente en la empresa. Por otro lado, el capital ajeno incluye aquellos recursos financieros que se han adquirido a través de préstamos o créditos ofrecidos por entidades bancarias y otras instituciones financieras. Esta dualidad permite a las empresas adaptarse y responder de manera flexible a las necesidades de inversión y las condiciones de mercado, manteniendo un equilibrio que favorezca tanto la solvencia como la capacidad de expansión (Guercio et al., 2020).

2.2.1.1.Fuente de financiamiento

Según Puentes et al., (2020). El financiamiento se define como la provisión de fondos necesarios para la adquisición de bienes o servicios, generalmente a través de préstamos, con el fin de inyectar capital en una organización para facilitar sus operaciones y la realización de sus actividades económicas. Las empresas, con frecuencia, recurren a fuentes de financiamiento externas para sostener su estructura económica, la cual incluye activos y derechos. Esto es crucial para mantener la continuidad operativa y apoyar la expansión empresarial. Las vías de financiamiento abarcan una variedad de opciones, desde créditos bancarios hasta emisión de bonos y acciones, cada una adaptada a diferentes necesidades y etapas de desarrollo empresarial. Estos recursos financieros no solo permiten cubrir gastos corrientes, sino también realizar inversiones estratégicas que propician el crecimiento a largo plazo y la competitividad en el mercado. Además, el acceso efectivo a estas fuentes de financiamiento puede determinar la capacidad de una empresa para innovar y adaptarse a cambios en el entorno económico, fortaleciendo su posición en la industria y mejorando su perspectiva de futuro.

- Fuente Internas

El financiamiento interno se origina a partir de recursos ya existentes dentro de la empresa. Una de sus principales ventajas es la ausencia de obligaciones financieras con entidades externas, facilitando así una gestión financiera más autónoma y controlada. Este tipo de financiamiento elimina la necesidad de intereses o pagos adicionales a terceros, permitiendo a la organización reinvertir sus ganancias de manera más eficiente y con mayor libertad operativa.

- **Fuente Externas**

El financiamiento externo comprende los fondos que una organización capta de fuentes ajenas a la empresa para impulsar sus operaciones y llevar a cabo proyectos innovadores. Estos recursos suelen provenir de diversas modalidades de crédito que pueden ser a corto, mediano o largo plazo, dependiendo de las necesidades específicas y estrategias de crecimiento de la empresa. Este tipo de financiamiento es esencial para las organizaciones que buscan expandirse o modernizar sus instalaciones sin comprometer sus reservas de capital interno.

2.2.1.2.Importancia

El financiamiento se posiciona como una herramienta crucial para el desarrollo y crecimiento de cualquier negocio. En primer lugar, asegura un flujo de efectivo estable que facilita un control más preciso de los ingresos, los gastos fijos, el pago de deudas y los servicios. Además, ofrece la posibilidad de negociar condiciones más ventajosas con proveedores y clientes, tanto en precios como en plazos y productos. Al brindar acceso a los recursos económicos necesarios, permite a las empresas concretar sus actividades y proyectos. Este capital es esencial para que las organizaciones desarrollen sus operaciones con eficiencia, inviertan en nuevas oportunidades y expandan su presencia en el mercado. Asimismo, ayuda a las empresas a diversificar sus inversiones, innovar en productos o servicios y mantener una ventaja competitiva, lo que se traduce en un crecimiento sostenible a largo plazo. Además, el financiamiento otorga la flexibilidad necesaria para sortear períodos de incertidumbre económica, permitiendo que las empresas se adapten a los cambios del mercado y se preparen para futuros desafíos, garantizando la continuidad de sus operaciones (Puentes et al., 2022).

2.2.1.3.Sistema de financiamiento

Según Cedeño-Alcivar y Bravo-Santana (2020). El sistema financiero representa un entramado de instituciones públicas y privadas que gestionan, administran y regulan el flujo de capital entre los distintos actores económicos del país. Actuando como un puente entre los excedentes de capital generados por individuos, empresas e instituciones, el sistema financiero facilita la transferencia de estos recursos hacia quienes los necesitan, ya sean empresas, personas o el propio Estado, para invertir en proyectos de desarrollo, cubrir gastos a corto plazo o financiar actividades de consumo. Este sistema es fundamental para el funcionamiento y crecimiento de la economía, ya que ofrece una amplia variedad de

instrumentos y opciones para las necesidades de financiación tanto de empresas como de particulares. Además, crea un entorno propicio para la innovación financiera, permitiendo que surjan nuevas oportunidades de inversión que impulsan la diversificación del mercado. Al canalizar el ahorro y fomentar el crédito, el sistema financiero estimula el desarrollo económico, genera empleo, mejora la calidad de vida y proporciona un marco regulatorio que infunde confianza en los inversionistas, contribuyendo así al dinamismo y estabilidad de la economía en su conjunto.

2.2.1.4.Costo de financiamiento

Los costos financieros representan el gasto asociado a la obtención de un préstamo, ya sea a corto o largo plazo. Estas tasas de interés no solo cubren el capital original, sino que también incluyen los gastos adicionales derivados de impuestos, trámites legales y otros cargos administrativos. Las empresas enfrentan estos costos al buscar financiamiento a través de deudas, con el fin de desarrollar su negocio y operar eficientemente. Además del precio del dinero, es decir, los intereses, también se consideran otras remuneraciones, como comisiones, tarifas de administración y gastos relacionados con la formalización del financiamiento. Estos costos varían según el tipo de préstamo, la duración del financiamiento y las condiciones negociadas con la entidad crediticia. Es esencial que las empresas comprendan estos costos para optimizar su estructura financiera y garantizar que el endeudamiento sea sostenible, lo que implica una evaluación cuidadosa de las opciones de financiación disponibles. Además, una planificación estratégica de los costos financieros puede reducir la carga sobre las operaciones diarias y facilitar un uso más eficiente de los recursos, permitiendo a las empresas mejorar su rentabilidad y mantener un crecimiento sostenible (Durán et al., 2020).

2.2.1.5.Objetivos

Según De Andrés et al. (2021). El financiamiento tiene como objetivo principal canalizar los recursos, ya sean propios o externos, para alcanzar los resultados deseados por la empresa. Para ello, se establecen una serie de objetivos complementarios que incluyen el incremento de los ingresos, generalmente medido a través de un aumento porcentual en las ventas o el volumen de negocios. Otro propósito es gestionar el apalancamiento financiero, buscando mantener un equilibrio saludable entre las deudas y el capital propio, evitando así un endeudamiento excesivo. Adicionalmente, el financiamiento busca mejorar la eficiencia financiera a través de la creación de un presupuesto sólido, un control riguroso de los gastos

y una planificación estratégica que permita llegar a fin de mes con un balance positivo. Alcanzar estas metas financieras proporciona un rendimiento óptimo para la organización, ya que permite enfocarse en aumentar las ventas, reducir costos, mejorar la rentabilidad, incrementar el flujo de caja y maximizar el valor global de la empresa. Además, con una estructura financiera sólida, la organización puede adaptarse mejor a las fluctuaciones del mercado, responder con agilidad a nuevas oportunidades y mantener su competitividad a largo plazo.

2.2.1.6. Uso del financiamiento

Según Gómez y Hernández (2022), El financiamiento que las empresas obtienen suele utilizarse en las siguientes acciones:

- **El capital de trabajo** se refiere a los recursos que las organizaciones empresariales destinan para cubrir sus gastos operativos cotidianos. Para mantener las operaciones en funcionamiento, las empresas a menudo recurren a financiamiento con el fin de cubrir costos diarios como el pago de nóminas, la adquisición de inventario y el cumplimiento de sus obligaciones con los proveedores. Esto garantiza un flujo de efectivo saludable que permita sostener la actividad comercial y la continuidad de las operaciones.
- Las empresas pueden obtener financiamiento para realizar **inversiones en activos** a largo plazo. Esto incluye la adquisición de maquinaria, equipos, tecnología y edificios que impulsen la productividad y la eficiencia. Estas inversiones permiten a las empresas mejorar su capacidad operativa y tecnológica, sentando las bases para un crecimiento sostenido y competitivo en el mercado.
- El financiamiento suele destinarse a apoyar el crecimiento y la **expansión de un negocio**. Esto puede implicar abrir nuevas sucursales, ampliar las líneas de productos o ingresar a nuevos mercados para captar una base de clientes más amplia. Estas inversiones estratégicas permiten que las empresas diversifiquen sus ingresos y fortalezcan su presencia competitiva.
- Las empresas pueden emplear el financiamiento para destinar recursos a la **investigación y desarrollo**, con el objetivo de innovar en nuevas líneas de productos, servicios o procesos. Esta inversión impulsa la creación de soluciones novedosas que mejoran la competitividad y permiten atender las cambiantes demandas del mercado.
- El financiamiento permite a las empresas **refinanciar sus deudas** o consolidar préstamos para optimizar su situación financiera. Al hacerlo, pueden reducir los costos asociados a

los intereses y mejorar su estructura de pagos, lo que les proporciona una mayor estabilidad económica.

2.2.1.7. Estrategias de financiamiento

Una estrategia de financiamiento establece un plan coordinado de acciones para asegurar los recursos necesarios que permitan financiar tanto las metas nacionales de desarrollo como los objetivos de las organizaciones. Estas estrategias alinean el financiamiento con las prioridades locales y nacionales, movilizándolo para respaldar proyectos que impulsen el crecimiento. Las estrategias de financiamiento comprenden una serie de medidas organizadas para obtener los fondos que permitan adquirir activos y sostener proyectos esenciales para el avance de una empresa. Este enfoque administrativo proporciona las herramientas para gestionar y optimizar el capital de manera efectiva, asegurando que se alcancen los objetivos a largo plazo. La planificación estratégica evalúa no solo los recursos, costos y presupuestos actuales, sino que también incorpora factores externos como las tendencias del mercado, las condiciones económicas y los riesgos potenciales para tomar decisiones informadas que garanticen un flujo constante de fondos y el crecimiento sostenible. Además, una estrategia sólida considera escenarios cambiantes, adaptándose para enfrentar desafíos futuros y capitalizar oportunidades emergentes, lo que facilita un crecimiento continuo y fortalece la resiliencia financiera de la empresa o país frente a la volatilidad del entorno (Villegas, 2020).

2.2.2. Teoría de empresa

La teoría de la empresa incorpora diferentes disciplinas, como la teoría de la producción, que explora cómo las empresas deciden sus niveles de producción, eligen la cantidad de recursos a utilizar y encuentran la combinación más eficiente para alcanzar sus objetivos. Por otro lado, la teoría de costos de transacción y contratos, desarrollada por Williamson, plantea una perspectiva donde las empresas se consideran un conjunto de contratos. Aquí se destacan conceptos clave que influyen en el proceso productivo, como los derechos de propiedad y los costos de transacción. Estos últimos proporcionan una base para comprender los intereses individuales de quienes participan en las transacciones económicas de una empresa, lo que a menudo genera conflictos. La teoría de la empresa no solo busca explicar cómo se toman las decisiones en términos de producción y recursos, sino que también arroja luz sobre los desafíos asociados con las negociaciones contractuales y las posibles discrepancias entre las diferentes partes interesadas. De este modo, permite entender los mecanismos que las empresas emplean para navegar entre intereses contrapuestos y

establecer un marco organizativo que facilite la colaboración y el logro de objetivos comunes (García, 2021).

2.2.2.1.Importancia

Las empresas aportan a la sociedad de múltiples maneras. Además, es importante ya que no solo producen bienes de calidad y generan empleo, sino que también ofrecen una amplia variedad de productos que permiten a los consumidores elegir según sus preferencias. Muchas empresas invierten en investigación y desarrollo, creando nuevos productos que mejoran la calidad de vida y promueven el progreso. Desde las pequeñas empresas familiares hasta las grandes corporaciones multinacionales, todas desempeñan un papel crucial en el crecimiento económico y social del país o región donde operan. Generan empleo, impulsan el desarrollo económico, fomentan la innovación tecnológica, promueven prácticas sostenibles con el medio ambiente y elevan la calidad de vida de las personas. Además, facilitan la movilidad social al ofrecer oportunidades de crecimiento profesional, apoyan el desarrollo de infraestructuras locales y promueven la cooperación con las comunidades, fortaleciendo así la cohesión social y estimulando la participación activa en el desarrollo conjunto (Torres, 2021).

2.2.2.2.Características

Según Arano et al. (2020). Las características de una empresa pueden resumirse en los siguientes puntos: cumplen con una demanda específica al proporcionar productos o servicios que satisfacen las necesidades de sus clientes. Se orientan hacia la obtención de beneficios económicos, lo que permite su crecimiento y continuidad. Cuentan con personal calificado, que aporta conocimientos especializados para mejorar la eficiencia y la calidad. Disponen de recursos financieros para invertir en su funcionamiento y expansión. Además, integran una diversidad de habilidades profesionales, creando equipos multidisciplinarios que impulsan la innovación y la resolución de problemas. Funcionan como un grupo colaborativo, donde el trabajo conjunto es esencial para alcanzar sus metas y objetivos. Este enfoque de cooperación fomenta la sinergia entre los departamentos, mejorando la comunicación interna y creando un entorno donde la creatividad y la iniciativa prosperan. Al unir todas estas características, las empresas logran no solo mantenerse competitivas en el mercado, sino también adaptarse a las demandas cambiantes del entorno y posicionarse como actores clave en el desarrollo económico y social.

2.2.2.3. Clasificación

La clasificación de las unidades económicas se realiza con base en diversos criterios, entre los cuales el tamaño ocupa un lugar destacado. Según este factor, las empresas se agrupan en cuatro categorías. Las microempresas son organizaciones pequeñas que generalmente cuentan con un número muy reducido de empleados y una facturación modesta, atendiendo mercados locales y brindando servicios o productos de nicho. Las pequeñas empresas son más grandes que las micro, con un equipo más amplio y una base de clientes que puede extenderse más allá de su localidad, aunque siguen manejando ingresos relativamente bajos. Las medianas empresas tienen una estructura más sólida, con una plantilla significativa y un alcance regional o nacional, lo que les permite competir con firmas más grandes. Finalmente, las grandes empresas representan las organizaciones de mayor escala, con miles de empleados y operaciones globales, lo que les otorga una influencia considerable en la economía. Esta categorización no solo permite entender mejor la dinámica económica, sino que también ayuda a las políticas públicas y a los programas de apoyo a personalizar sus estrategias para fomentar el crecimiento y desarrollo de cada tipo de unidad económica (Trigoso, 2019).

2.2.2.4. Tipos de empresa

En el Perú, las empresas se organizan bajo una variedad de estructuras societarias, clasificándose en cinco categorías principales según la cantidad de socios o accionistas que las conforman. Cada estructura presenta ventajas específicas en términos de responsabilidad, administración y capital. Una de ellas es la Sociedad Anónima (S.A.), en la cual el capital está dividido en acciones y sus accionistas tienen responsabilidad limitada. La Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.) funciona de manera similar, pero con un número máximo de 20 accionistas, mientras que la Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.) permite una mayor cantidad de accionistas y suele estar orientada a cotizar en la bolsa. La Sociedad de Responsabilidad Limitada (S.R.L.) cuenta con socios cuya responsabilidad se limita al capital aportado, y su estructura es más flexible que la de una S.A. Finalmente, la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.) se constituye con un solo propietario, que actúa como el único titular y tiene responsabilidad limitada al capital invertido. Este sistema diverso permite que cada empresario seleccione la estructura que mejor se adapte a sus necesidades, objetivos comerciales y estrategias de crecimiento. Además, brinda a las autoridades la capacidad de diseñar regulaciones y políticas específicas para cada tipo de sociedad,

fomentando así un entorno empresarial más favorable que impulsa la formalización y el desarrollo económico en todas las regiones del país (SUNAT, 2023).

2.2.3. Teoría de mype

Las MYPES son organizaciones empresariales que operan bajo ciertas limitaciones en cuanto al número de empleados y al capital disponible. Estas restricciones definen su tamaño, alcance y capacidad de expansión. Pese a estas limitaciones, las MYPES se consolidan como actores clave dentro del tejido económico por su significativa contribución a la generación de empleo y al impulso financiero en diversos sectores. Desempeñan un papel crucial al promover el espíritu emprendedor, la innovación local y la diversificación económica. Al estar profundamente arraigadas en sus comunidades, generan un impacto positivo en la economía regional y fortalecen la cadena de valor al establecer relaciones comerciales con proveedores locales. Además, ofrecen productos y servicios que responden de manera ágil a las necesidades específicas de sus mercados, ayudando a revitalizar la economía y promover una distribución más equitativa de la riqueza. Asimismo, las MYPES fomentan la creación de empleos de calidad, fortalecen las competencias laborales y, al adaptarse rápidamente a los cambios del mercado, actúan como catalizadores de la resiliencia y la flexibilidad económica, elementos esenciales para el crecimiento sostenible del país (Beltrán et al., 2020).

2.2.3.1.Importancia

La importancia de las MYPES en el ámbito económico tanto nacional como global es innegable, aunque a menudo enfrentan un entorno desafiante que pone a prueba su supervivencia. Estas empresas, cruciales para la dinámica económica, contribuyen significativamente al PIB y a la creación de empleo, pero su estabilidad es incierta debido a diversos factores que pueden comprometer su continuidad. A pesar de las políticas y medidas implementadas por el Estado peruano para apoyarlas, muchas de estas empresas luchan por mantenerse operativas frente a desafíos como la falta de acceso a financiamiento, competencia intensa, y limitaciones en capacidades administrativas y tecnológicas. Su capacidad para adaptarse y sobrevivir a menudo se ve afectada por estas adversidades, sin embargo, su rol en el fomento de la innovación, el desarrollo local y la inclusión económica sigue siendo fundamental. Por lo tanto, reforzar el apoyo a las MYPES es crucial para asegurar su contribución continuada al fortalecimiento de la economía y al progreso social (Silupú, 2023).

2.2.3.2. Tipos

Según García et al. (2022) Dado que los balances y los volúmenes de negocio varían según cada país, la clasificación de las MYPES se lleva a cabo en función de su tamaño. Por lo general, se dividen en categorías como micro, pequeñas y medianas empresas, de acuerdo con los parámetros locales establecidos para empleados, ingresos y activos.

- Las microempresas son pequeños negocios que habitualmente pertenecen a una sola persona, lo que les otorga un carácter de emprendimiento individual. Su sistema de producción suele ser sencillo o artesanal, lo que les permite ofrecer productos y servicios únicos. Aunque cuentan con recursos limitados, su flexibilidad les ayuda a adaptarse rápidamente a las necesidades del mercado y a operar en nichos específicos donde pueden destacarse con una oferta diferenciada. Además, su estructura ligera facilita la innovación y la implementación de nuevas ideas para fortalecer su posición en el mercado.
- Pequeña empresa: Las pequeñas empresas cuentan con una estructura patrimonial, administrativa y financiera más sólida en comparación con las microempresas. Esto les permite implementar estrategias operativas más avanzadas, gestionar una gama más amplia de productos o servicios, y atender a un mayor número de clientes. Su estructura les brinda una mejor capacidad de planificación, permitiéndoles competir de manera efectiva y expandir sus operaciones en mercados más amplios.
- Mediana empresa: Las medianas empresas presentan una estructura patrimonial, administrativa y financiera más desarrollada que las pequeñas empresas. Esto se traduce en una capacidad superior para gestionar recursos, planificar estrategias a largo plazo y diversificar sus operaciones. Su infraestructura más robusta les permite acceder a mercados más grandes, asumir proyectos de mayor envergadura y competir con empresas de gran tamaño, logrando así una influencia significativa en su sector.

2.2.3.3. Ley 30056

La Ley, promulgada el 2 de julio de 2013 y publicada en el Diario Oficial N° 498461, busca fortalecer el entorno empresarial para impulsar el crecimiento económico nacional. Su propósito es proporcionar beneficios y oportunidades a las Mipymes para que alcancen competitividad y sostenibilidad en el mercado. Para ello, introduce modificaciones a diferentes normativas con el fin de simplificar la inversión, facilitar el desarrollo productivo y promover el crecimiento de las empresas. La Ley busca eliminar barreras administrativas que limitan la expansión empresarial, estimular la innovación y brindar incentivos que

motiven a las pequeñas y medianas empresas a formalizarse y expandirse. Además, establece un marco de apoyo que promueve el acceso a financiamiento, formación y recursos tecnológicos, brindando a las Mipymes las herramientas necesarias para competir en igualdad de condiciones con empresas de mayor tamaño. Así, la ley no solo pretende robustecer el tejido empresarial, sino también contribuir a una economía más dinámica y equilibrada (Congreso de la República, 2013).

2.2.4. Teoría de comercio

El sector comercio, que representa el 10,2% del PIB, ha logrado consolidarse como un mercado atractivo para el consumo y la inversión privada. Sin embargo, cuando la producción nacional pierde impulso, todos los sectores económicos se ven afectados. Dentro del sector comercio, el subsector retail o de ventas minoristas juega un papel fundamental como motor del desempeño. El crecimiento de este subsector fomenta la construcción de infraestructura como centros comerciales, que no solo activan el consumo, sino que también crean empleo y dinamizan la economía local. Aunque la creación de infraestructura es necesaria para impulsar la economía, por sí sola no es suficiente para mantener el dinamismo. Se requieren políticas complementarias que incentiven la inversión, promuevan la innovación y garanticen condiciones de competencia justa. Además, es esencial fomentar un entorno regulatorio que facilite la expansión de las pequeñas y medianas empresas en el sector retail, permitiéndoles competir y contribuir al crecimiento económico. Así, el desarrollo del sector comercio se convierte en un pilar esencial para el progreso económico del país (ComexPerú, 2020).

2.2.4.1. Características

Las actividades comerciales tienen varias características distintivas que las convierten en un pilar fundamental de las economías globales. En primer lugar, son procesos milenarios que se remontan a los inicios de la civilización humana, evolucionando constantemente para adaptarse a las necesidades de cada época. Son cruciales tanto para los países como para las regiones, ya que facilitan el intercambio de bienes y servicios, generando empleo y crecimiento económico. Estas actividades tienen un amplio alcance, conectando a productores y consumidores a nivel local, regional e internacional. Además, juegan un papel esencial en dinamizar las economías, estimulando la inversión y creando cadenas de valor. Se adaptan a los avances tecnológicos, incorporando herramientas digitales que mejoran la eficiencia y amplían su impacto. Finalmente, las actividades comerciales

influyen en la globalización al derribar barreras geográficas y facilitar el intercambio cultural y económico entre naciones, promoviendo una economía mundial más integrada y fortaleciendo las relaciones entre los mercados. A medida que evolucionan, también reflejan y responden a cambios sociales, ayudando a impulsar tendencias de consumo sostenibles, promoviendo prácticas responsables y contribuyendo a un desarrollo económico más equitativo y resiliente (Editorial Grudemi, 2017).

2.2.4.2.Importancia

Según De Azkue (2023) El comercio desempeña un papel fundamental en el avance económico y social de los países. Impulsa el desarrollo al generar empleo, promover el intercambio de bienes y servicios, y fomentar la innovación, contribuyendo así al progreso de las naciones.

- El comercio estimula la creación de empleo en una variedad de sectores, abarcando desde el comercio minorista hasta el mayorista. Esta actividad económica genera oportunidades laborales en múltiples áreas, desde la gestión de inventarios y la logística, hasta el servicio al cliente y la administración. Además, su impacto positivo se extiende a otras industrias relacionadas, como el transporte y la manufactura, fomentando un crecimiento económico inclusivo y sostenible.
- El comercio impulsa el crecimiento económico al facilitar el intercambio de bienes y servicios, lo que estimula la producción y expande la actividad económica. Al abrir mercados y conectar a productores con consumidores, el comercio fomenta la innovación, aumenta la competitividad y crea un entorno propicio para el desarrollo de nuevas oportunidades de negocio.
- El comercio impulsa la productividad al fomentar la competencia entre las empresas, lo que a su vez motiva a mejorar la eficiencia y efectividad de sus operaciones. Esto genera un entorno donde las organizaciones se esfuerzan por innovar, optimizar sus procesos y ofrecer productos y servicios de mayor calidad para mantener su ventaja competitiva en el mercado.
- El comercio amplía la variedad de bienes y servicios disponibles para los consumidores, permitiéndoles acceder a productos de distintas regiones del mundo. Esta globalización de los mercados les brinda una selección más amplia, a menudo con precios más competitivos, impulsando así la diversidad de opciones y mejorando la satisfacción del cliente.

2.2.4.3. Tipos

De acuerdo con el autor Páez (2019), existen 2 tipos de comercio el cual se reflejan a continuación:

- Comercio al por mayor

El comercio al por mayor desempeña un papel crucial como intermediario en la cadena de distribución. Estas empresas conectan a los fabricantes con los minoristas en el caso de productos terminados, y a los distintos productores en el caso de bienes intermedios. Su especialización en la distribución de mercancías permite optimizar el flujo de bienes, reduciendo así los costos operativos y mejorando la eficiencia logística. Además, al asumir el manejo de inventarios y la logística de transporte, las compañías mayoristas liberan a los fabricantes y minoristas de esas tareas, permitiendo que se concentren en sus actividades principales. Este enfoque mejora la velocidad de entrega, garantiza una cadena de suministro más fluida y asegura que los productos lleguen al mercado con mayor rapidez y menor costo. También permite a los mayoristas ofrecer condiciones favorables de financiamiento o crédito a sus clientes, y proporciona información sobre tendencias de consumo que puede ser utilizada para mejorar las estrategias de venta y marketing. Al final, esto fortalece la colaboración entre todos los actores de la cadena de suministro

- Comercio al por menor

El comercio al por menor incluye una variedad de servicios relacionados con la instalación, asesoramiento y garantía de los productos vendidos. A menudo, estos servicios pueden implicar un incremento en el costo final del producto. Como última etapa en la cadena de distribución de bienes y servicios, este tipo de comercio crea el vínculo directo entre los mayoristas y los consumidores o usuarios finales. Al asumir esta función, los minoristas no solo venden el producto, sino que también ofrecen una experiencia integral que facilita la elección, mejora la satisfacción del cliente y genera fidelidad a la marca. Además, su conocimiento de las tendencias de consumo y las necesidades locales les permite ajustar sus estrategias de marketing y surtir sus estantes con productos que respondan a las expectativas del mercado, lo que finalmente fomenta la creación de relaciones duraderas con los compradores. Adicionalmente, su papel en la recopilación de datos sobre las preferencias de los consumidores proporciona valiosos insights que las empresas pueden utilizar para refinar sus líneas de productos y mejorar

sus operaciones de venta. Esto consolida la posición de los minoristas como actores esenciales en el ecosistema comercial.

2.2.5. Descripción de la empresa

La empresa con razón social EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES VALENTINA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, con RUC: 20600710088, tiene como dirección fiscal: BL. ARCO PUNCO MZA. A LOTE. 2 P.J. ARCO PUNCO (COSTADO DEL COLEGIO SAN MARCOS - AMBO) HUANUCO - AMBO – AMBO, el cual inicio sus actividades el 01 de octubre del 2015, el cual es su actividad principal: VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN Y ARTICULOS DE FERRETERÍA.

2.3.Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

El financiamiento se refiere a los fondos obtenidos de bancos o de inversionistas privados, a través de los cuales las organizaciones aseguran la liquidez necesaria para sus operaciones. Este capital les permite cumplir con sus objetivos económicos, ya sea expandiendo sus actividades, invirtiendo en nuevas oportunidades o fortaleciendo su gestión para mejorar su solvencia financiera a largo plazo (Hernández, 2021)

2.3.2. Definición de empresa

Una empresa se puede definir como una entidad organizativa que coordina y gestiona diversos recursos para producir bienes o proveer servicios destinados al mercado. Esta labor abarca más allá del aspecto económico, ya que también implica la gestión estratégica, la administración del personal, el uso eficiente de los recursos y la creación de valor para los clientes. Además, las empresas deben responder a las tendencias del mercado, adoptar innovaciones y considerar el impacto social y medioambiental de sus operaciones (Jiménez, 2020).

2.3.3. Definición de mype

Las micro y pequeñas empresas, conocidas como MYPES, son organizaciones con objetivos económicos que pueden estar integradas por una o más personas. Se crean con la finalidad de generar rentabilidad, brindando productos o servicios a sus clientes. Aunque suelen operar a menor escala que las empresas más grandes, las MYPES juegan un papel fundamental en la economía al fomentar la innovación, generar empleo local y contribuir al desarrollo de las comunidades donde están ubicadas (Gobierno del Perú, 2019)

2.3.4. Definición de comercio

El comercio se define como el proceso en el que diferentes partes intercambian bienes y servicios. Esto puede realizarse a través del trueque de objetos con valor equivalente o, más comúnmente, mediante transacciones monetarias. Esta actividad facilita la distribución eficiente de productos en el mercado, permitiendo a las personas y empresas satisfacer sus necesidades y generar crecimiento económico (Etienne, 2022).

2.4.Hipótesis

En esta investigación no se formulan hipótesis, ya que se trata de un trabajo bibliográfico y de estudio de caso. Por lo tanto, se llevan a cabo registros narrativos de los eventos objeto de análisis, utilizando técnicas como la observación y la entrevista. Estas herramientas permiten recopilar información detallada y obtener una visión integral de los eventos, ofreciendo un enfoque más cualitativo que busca comprender la complejidad de los fenómenos estudiados en lugar de establecer relaciones causales específicas. Además, se analiza el contexto en el que se desarrollan los eventos, lo que proporciona un marco más amplio para entender las dinámicas subyacentes (Escudero y Cortez, 2018).

III. Metodología

3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación

3.1.1. Nivel

El nivel de la investigación será descriptivo, enfocándose únicamente en describir y analizar las variables conforme a lo establecido en la literatura relevante. Este enfoque permitirá detallar las características de las variables y comprenderlas en profundidad, basándose en la información proporcionada por fuentes académicas y teóricas (Escudero y Cortez, 2018).

3.1.2. Tipo

El enfoque será cualitativo, ya que se centrará exclusivamente en la descripción de las variables del estudio, fundamentándose en la revisión de documentos bibliográficos. Este método permitirá una comprensión más profunda de los conceptos clave, ofreciendo una perspectiva detallada que resalte las características específicas de cada variable en el contexto de la investigación (Escudero y Cortez, 2018).

3.1.3. Diseño

Según Escudero y Cortez, 2018). El planteamiento de la investigación para cada subproyecto incluye:

- La búsqueda de antecedentes y la construcción del marco conceptual permiten identificar las características del financiamiento en micro y pequeñas empresas. Este proceso proporciona una base sólida para entender los desafíos y oportunidades de estas organizaciones, asegurando un enfoque integral en su análisis.
- Identificar con claridad las oportunidades que ofrece el financiamiento aplicado a una micro o pequeña empresa específica. Este análisis proporcionará información valiosa sobre cómo optimizar el uso de fondos y mejorar la rentabilidad de la organización seleccionada.
- Evaluar el impacto potencial de las oportunidades de financiamiento en relación con el marco de trabajo, para obtener conclusiones claras. Este análisis permite comprender cómo las diferentes opciones de financiamiento pueden influir en el desarrollo estratégico y económico de la organización.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

Para la recopilación de datos, se considerará a todas las micro y pequeñas empresas del sector comercial en el Perú. Este enfoque abarca una amplia gama de negocios,

permitiendo una evaluación completa de la situación financiera y las tendencias de este sector en todo el país.

3.2.2. Muestra

Para la selección de la muestra, se considerará a la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. de la ciudad de Ambo en el año 2023. Esto proporcionará información valiosa y representativa sobre la situación específica de esta empresa, permitiendo un análisis más profundo y contextualizado de sus operaciones.

3.3.Variable, Definición y operacionalización

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	El financiamiento se refiere a los fondos obtenidos de bancos o de inversionistas privados, a través de los cuales las organizaciones aseguran la liquidez necesaria para sus operaciones. Este capital les permite cumplir con sus objetivos económicos, ya sea expandiendo sus actividades, invirtiendo en nuevas oportunidades o fortaleciendo su gestión para mejorar su solvencia financiera a largo plazo (Hernández, 2021)	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si () No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si () No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

3.4. Técnica e instrumento

3.4.1. Técnica

Para obtener información sobre los resultados, se emplearán las siguientes técnicas: revisión bibliográfica para analizar antecedentes y teorías relevantes, entrevistas en profundidad para recopilar perspectivas detalladas, y una explicación de las oportunidades identificadas. Estas metodologías permitirán una comprensión completa y contextualizada de los hallazgos.

3.4.2. Instrumento

Para recopilar la información, se utilizarán los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas para organizar la literatura relevante, un cuestionario con preguntas cerradas y pertinentes, y los datos recopilados en los cuadros 01 y 02 de la investigación. Esto permitirá un análisis sistemático y estructurado de la información clave.

3.5. Método de análisis de datos

Al aplicar la técnica de recolección de información, se recurrió a fuentes primarias para obtener datos que permitieran formular resultados, realizar análisis detallados y establecer conclusiones. Este enfoque garantizó la precisión y validez de los hallazgos, proporcionando una base sólida para el informe final.

Para llevar a cabo la investigación, se realizó un análisis descriptivo tanto individual como comparativo, siguiendo los objetivos planteados. Este enfoque permitió obtener una comprensión detallada de cada caso y compararlo con otros, proporcionando así una visión más completa y matizada de los datos recopilados.

- Para alcanzar el objetivo específico N.º 01, se emplearán fuentes bibliográficas y recursos de Internet. Esto permitirá recopilar información actualizada y relevante para fundamentar los hallazgos y respaldar el análisis.
- Para alcanzar el objetivo específico N.º 02, se diseñará un cuestionario con preguntas enfocadas en el financiamiento de la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. Este cuestionario proporcionará datos específicos para analizar la situación financiera de la empresa y su estrategia de financiamiento.
- Para abordar el objetivo específico N.º 03, se llevará a cabo un análisis exhaustivo para identificar y describir las oportunidades de financiamiento que pueden mejorar las perspectivas de la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. Esto permitirá comprender cómo estas oportunidades pueden potenciar su crecimiento y fortalecer su situación financiera.

3.6.Aspectos éticos

Para llevar a cabo esta investigación, se consideró el Art. 5° - Principios Éticos del Reglamento de Integridad Científica en la Investigación v001 (ULADECH, 2023). Estos principios se detallan a continuación para garantizar que la investigación se realice con integridad, siguiendo estándares éticos rigurosos y respetando las normas establecidas para la recolección, análisis y presentación de datos.

- a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: Su dignidad, privacidad y riqueza cultural. Asegurar estos valores fomenta un entorno inclusivo que respeta las diferencias individuales.
- b. Cuidado del medio ambiente: Respetando el entorno, protegiendo las especies y preservando la biodiversidad y el medioambiente. Esto garantiza un enfoque responsable hacia la conservación de los recursos naturales.
- c. Libre participación por propia voluntad: Estar informado sobre los propósitos y objetivos de la investigación en la que participan, para que puedan expresar de manera clara, libre y específica su voluntad de participar. Este enfoque garantiza que comprendan plenamente el alcance y las implicaciones de su contribución a la investigación.
- d. Beneficencia, no maleficencia: A lo largo de la investigación, y con base en los hallazgos encontrados, se garantiza el bienestar de los participantes aplicando principios como no causar daño, minimizar posibles efectos adversos y maximizar los beneficios. Este enfoque prioriza la ética y asegura que todas las decisiones sean tomadas con responsabilidad para proteger a las personas involucradas y generar resultados positivos.
- e. Integridad y honestidad: Que promueva la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de los resultados de la investigación. Esto asegura que la información sea comunicada de manera ética y confiable, beneficiando tanto a la comunidad científica como al público en general.
- f. Justicia: Mediante un juicio razonado y equilibrado que facilite la adopción de medidas preventivas para minimizar los sesgos, también se garantiza un trato justo para todos los participantes. Este enfoque permite mantener altos estándares éticos y asegurar la imparcialidad en el proceso de investigación.

IV. Resultados

4.1. Respecto al objetivo específico 1

Cuadro 1

Resultados de los antecedentes

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidad
Fuente de financiamiento	Atoche (2021), Socola (2021), Flores (2021), Montero (2021), Alzamora (2021), Vargas (2020), Ríos (2020), Chauca (2021), Roldan (2021), Villafranca (2020), Mendoza (2022), León (2021), Vilca (2021)	Según la revisión bibliográfica, los autores sostienen que las empresas optan por utilizar financiamiento externo. Este recurso permite a las empresas obtener los fondos necesarios para llevar a cabo sus proyectos de inversión, expansión y otras actividades empresariales.	Las compañías señalan que disponen de financiamiento externo, lo cual les brinda la posibilidad de invertir en sus actividades comerciales. Esta opción les permite ampliar sus operaciones y ejecutar proyectos significativos. Asimismo, les facilita la obtención de recursos esenciales para su desarrollo. Además, el acceso a estos fondos contribuye a mejorar su competitividad en el mercado.
Sistema de financiamiento	Atoche (2021), Socola (2021), Flores (2021), Montero (2021), Alzamora (2021), Vargas (2020), Ríos (2020), Chauca (2021), Roldan (2021),	Según la revisión bibliográfica, los autores afirman que han obtenido financiamiento de bancos formales. Este acceso a fondos bancarios les ha permitido financiar	Las empresas indican que han obtenido préstamos de bancos, los cuales les han ofrecido facilidades y tasas de interés favorables. Este apoyo financiero ha permitido a las empresas financiar sus actividades de

	Villafranca (2020), Mendoza (2022), León (2021), Vilca (2021)	diversos proyectos y actividades. Además, ha contribuido a mejorar su capacidad de inversión y expansión.	manera más accesible. Además, las condiciones favorables de los préstamos han mejorado su capacidad de inversión. En consecuencia, las empresas han podido expandirse y desarrollar sus proyectos con mayor eficiencia.
Entidad Financiera que le brindo el crédito	Atoche (2021), Socola (2021), Flores (2021), Montero (2021), Alzamora (2021), Vargas (2020), Ríos (2020), Chauca (2021), Roldan (2021), Villafranca (2020), Mendoza (2022), León (2021), Vilca (2021)	Según la revisión bibliográfica, los autores mencionan que eligieron los bancos BBVA y BCP. Esta elección se basó en las condiciones favorables y las tasas de interés competitivas que ofrecían.	Las empresas indican que decidieron obtener préstamos principalmente del BCP y del BBVA, ya que estos bancos les ofrecieron facilidades adecuadas. Esta elección se debió a las condiciones favorables y el apoyo financiero proporcionado por ambas instituciones. Además, las empresas valoraron la confianza y la solidez de estos bancos para satisfacer sus necesidades de financiamiento.
Costo del Financiamiento	Atoche (2021), Socola (2021), Flores (2021), Montero (2021),	Según la revisión bibliográfica, los autores sostienen que las tasas de	Las empresas indican que las tasas de interés ofrecidas por los bancos BCP y BBVA son las

	Alzamora (2021), Vargas (2020), Ríos (2020), Chauca (2021), Roldan (2021), Villafranca (2020), Mendoza (2022), León (2021), Vilca (2021)	interés en los bancos son más bajas en comparación con las ofrecidas por las cajas. Esta diferencia hace que los bancos sean una opción más atractiva para obtener financiamiento.	más bajas y adecuadas, lo que ha contribuido a mejorar sus ingresos. Esta ventaja financiera les ha permitido optimizar sus costos de financiamiento y aumentar su rentabilidad. Además, estas condiciones favorables han fortalecido su capacidad de inversión y expansión.
Plazo del financiamiento	Atoche (2021), Socola (2021), Flores (2021), Montero (2021), Alzamora (2021), Vargas (2020), Ríos (2020), Chauca (2021), Roldan (2021), Villafranca (2020), Mendoza (2022), León (2021), Vilca (2021)	Según la revisión bibliográfica, los autores sostienen que los plazos establecidos son razonables y permiten cumplir con los pagos. Esta flexibilidad en los términos de pago facilita la gestión financiera de las empresas. Además, contribuye a la estabilidad económica y la planificación a largo plazo.	Las empresas indican que prefirieron optar por plazos cortos, ya que esto les permite cumplir con las cuotas dentro de los tiempos establecidos. Esta elección facilita la gestión de sus pagos y mejora su flujo de caja. Además, les ayuda a mantener una estabilidad financiera y a reducir el riesgo de incumplimiento. A su vez, esto les permite planificar mejor sus inversiones y operaciones futuras.
Uso del financiamiento	Atoche (2021), Socola (2021),	Según la revisión bibliográfica, los	Las empresas indican que hicieron un buen uso del

	Flores (2021), Montero (2021), Alzamora (2021), Vargas (2020), Ríos (2020), Chauca (2021), Roldan (2021), Villafranca (2020), Mendoza (2022), León (2021), Vilca (2021)	autores indican que el financiamiento se utilizó principalmente para capital de trabajo. Este uso ha permitido a las empresas mejorar su liquidez y cubrir sus necesidades operativas diarias. Además, ha facilitado la continuidad de sus operaciones y el crecimiento sostenido.	financiamiento, destinándolo principalmente a capital de trabajo. Esto ha mejorado la rotación de sus productos, optimizando sus operaciones. Además, esta estrategia ha permitido una mejor gestión de inventarios y un incremento en la eficiencia operativa. Como resultado, las empresas han logrado una mayor agilidad en sus procesos y un mejor flujo de caja.
--	--	--	---

4.2. Respecto al objetivo específico 2

Cuadro 2

Resultados del Cuestionario

Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidad
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa utiliza sus propios recursos para financiar sus actividades comerciales? 2. ¿La empresa utiliza financiamiento externo para llevar a cabo sus actividades comerciales?	X	X	La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. sostiene que optó por el financiamiento de terceros debido a que resultó ser más ventajoso. Esta estrategia les permitió acceder a

				<p>recursos con mejores condiciones, facilitando así el desarrollo y expansión de sus operaciones. Además, el financiamiento externo les proporcionó la flexibilidad necesaria para enfrentar los desafíos financieros. Como resultado, la empresa ha podido mejorar su capacidad de inversión y mantener un crecimiento sostenido.</p>
Sistema de financiamiento	<p>1. ¿La empresa obtiene financiamiento bancario para sus actividades comerciales?</p> <p>2. ¿La empresa utiliza financiamiento de las Cajas para sus actividades comerciales?</p> <p>3. ¿La empresa obtiene financiamiento de personas informales para sus actividades comerciales?</p>	X	X	<p>La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. obtuvo financiamiento de un banco que le ofreció la mejor tasa de interés y diversas facilidades. Esta opción bancaria le permitió acceder a recursos necesarios en condiciones favorables, apoyando así el desarrollo de sus operaciones. Gracias a este financiamiento, la empresa ha podido manejar sus necesidades financieras de manera</p>

				más eficiente. En consecuencia, ha fortalecido su capacidad de inversión y asegurado un crecimiento continuo.
Entidad Financiera que le brindo el crédito	<p>1. ¿La empresa cumple con los requisitos solicitados por los bancos o las cajas?</p> <p>2. ¿Qué banco le otorgó el préstamo?</p> <p>BANCO DE CREDITO DEL PERU</p> <p>3. ¿Qué Caja Municipal o Caja de Ahorro le otorgó el préstamo?</p> <p>4. ¿Cuál fue la cantidad solicitada y si esta fue la más adecuada?</p> <p>S/. 26,000</p>	X	X	La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. consiguió financiamiento del Banco BCP, aprovechando la oportunidad que representaban sus bajos intereses. Esta opción le permitió acceder a recursos en condiciones favorables, facilitando así el desarrollo de sus actividades. Gracias a este financiamiento, la empresa ha podido gestionar mejor sus necesidades económicas. Esto ha contribuido a mejorar su capacidad de inversión y apoyar su crecimiento sostenido.
Costo del Financiamiento	<p>1. ¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido?</p> <p>MENSUAL – 1.52%</p> <p>ANUAL – 18.24%</p> <p>2. ¿Fue la más adecuada la tasa de interés pactada?</p>	X	X	La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. obtuvo una tasa de interés baja de 1.52% mensual y 18.24% anual. Estas cifras fueron excelentes y se ajustaron

				<p>perfectamente a sus necesidades financieras. Este favorable acuerdo permitió a la empresa gestionar eficazmente sus recursos. En consecuencia, ha podido invertir de manera más eficiente y apoyar su crecimiento sostenido. Además, esto ha mejorado su capacidad para planificar a largo plazo y enfrentar desafíos económicos futuros.</p>
Plazo del financiamiento	<p>1. ¿El financiamiento recibido por la empresa fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿El financiamiento recibido por la empresa fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿El financiamiento recibido por la empresa fue a largo plazo?</p>	X	X	<p>La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. menciona que la programación de los plazos es adecuada para sus necesidades, ya que son a corto plazo y resultan en menores gastos. Esta estructura de pagos permite a la empresa gestionar sus finanzas de manera más eficiente y reducir costos. Además, la conveniencia de los plazos facilita el cumplimiento de sus obligaciones financieras</p>

				sin comprometer su liquidez. En consecuencia, la empresa puede mantener una estabilidad económica y planificar mejor sus inversiones futuras.
Uso del financiamiento	<p>1. ¿La empresa utilizó el préstamo obtenido para capital de trabajo?</p> <p>2. ¿La empresa destinó el préstamo recibido a la adquisición de activos fijos?</p> <p>3. ¿La empresa utilizó el préstamo recibido para mejorar su local?</p> <p>4. ¿La empresa usó el préstamo obtenido para capacitar a sus colaboradores?</p> <p>5. ¿La empresa usó el préstamo obtenido para el pago de planilla?</p>	X	X	<p>La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. afirma que el uso del financiamiento es crucial para su éxito, destinándolo principalmente a capital de trabajo y la compra de mercaderías. Esta estrategia les permite aumentar sus ingresos mediante una mayor rotación de productos. Al optimizar el uso del financiamiento, la empresa puede gestionar mejor sus recursos y mejorar su flujo de caja. En consecuencia, esto contribuye significativamente a su crecimiento y estabilidad financiera.</p>

4.3. Respecto al objetivo específico 3

Cuadro 3

Resultados de los objetivos específico 1 y 2

Factores relevantes	Oportunidad del objetivo específico 1	Oportunidad del objetivo específico 2	Explicación
Fuente de financiamiento	Las compañías señalan que disponen de financiamiento externo, lo cual les brinda la posibilidad de invertir en sus actividades comerciales. Esta opción les permite ampliar sus operaciones y ejecutar proyectos significativos. Asimismo, les facilita la obtención de recursos esenciales para su desarrollo. Además, el acceso a estos fondos contribuye a mejorar su competitividad en el mercado.	La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. sostiene que optó por el financiamiento de terceros debido a que resultó ser más ventajoso. Esta estrategia les permitió acceder a recursos con mejores condiciones, facilitando así el desarrollo y expansión de sus operaciones. Además, el financiamiento externo les proporcionó la flexibilidad necesaria para enfrentar los desafíos financieros. Como resultado, la empresa ha podido	Un financiamiento adecuado permite a las empresas fortalecerse y alcanzar el éxito, al mismo tiempo que impulsa el crecimiento de sus actividades empresariales. Con los recursos necesarios, pueden expandir sus operaciones y mejorar su competitividad. Esto no solo asegura su estabilidad financiera, sino que también abre nuevas oportunidades de desarrollo. En consecuencia, el financiamiento apropiado es clave para el progreso y la sostenibilidad de las empresas.

		mejorar su capacidad de inversión y mantener un crecimiento sostenido.	
Sistema de financiamiento	Las empresas indican que han obtenido préstamos de bancos, los cuales les han ofrecido facilidades y tasas de interés favorables. Este apoyo financiero ha permitido a las empresas financiar sus actividades de manera más accesible. Además, las condiciones favorables de los préstamos han mejorado su capacidad de inversión. En consecuencia, las empresas han podido expandirse y desarrollar sus proyectos con mayor eficiencia.	La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. obtuvo financiamiento de un banco que le ofreció la mejor tasa de interés y diversas facilidades. Esta opción bancaria le permitió acceder a recursos necesarios en condiciones favorables, apoyando así el desarrollo de sus operaciones. Gracias a este financiamiento, la empresa ha podido manejar sus necesidades financieras de manera más eficiente. En consecuencia, ha fortalecido su capacidad de	Los préstamos bancarios representan una oportunidad debido a sus bajos intereses y las facilidades que ofrecen. Estas condiciones favorables permiten a las empresas acceder a los recursos necesarios de manera más accesible. Al aprovechar estas oportunidades, pueden mejorar su gestión financiera y expandir sus actividades. En consecuencia, los préstamos bancarios se convierten en una herramienta clave para el crecimiento y el éxito empresarial.

		inversión y asegurado un crecimiento continuo.	
Entidad Financiera que le brindo el crédito	Las empresas indican que decidieron obtener préstamos principalmente del BCP y del BBVA, ya que estos bancos les ofrecieron facilidades adecuadas. Esta elección se debió a las condiciones favorables y el apoyo financiero proporcionado por ambas instituciones. Además, las empresas valoraron la confianza y la solidez de estos bancos para satisfacer sus necesidades de financiamiento.	La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. consiguió financiamiento del Banco BCP, aprovechando la oportunidad que representaban sus bajos intereses. Esta opción le permitió acceder a recursos en condiciones favorables, facilitando así el desarrollo de sus actividades. Gracias a este financiamiento, la empresa ha podido gestionar mejor sus necesidades económicas. Esto ha contribuido a mejorar su capacidad de inversión y apoyar su crecimiento sostenido.	Todo financiamiento representa una oportunidad que requiere decisión y responsabilidad para aprovecharla adecuadamente, además de contribuir a la creación de un historial crediticio. Esta responsabilidad implica gestionar los recursos de manera efectiva para maximizar sus beneficios. Un buen manejo del financiamiento no solo mejora la posición financiera de la empresa, sino que también fortalece su reputación crediticia. En consecuencia, asumir un financiamiento con responsabilidad puede abrir nuevas oportunidades y

			apoyar el crecimiento a largo plazo.
Costo del Financiamiento	<p>Las empresas indican que las tasas de interés ofrecidas por los bancos BCP y BBVA son las más bajas y adecuadas, lo que ha contribuido a mejorar sus ingresos. Esta ventaja financiera les ha permitido optimizar sus costos de financiamiento y aumentar su rentabilidad. Además, estas condiciones favorables han fortalecido su capacidad de inversión y expansión.</p>	<p>La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. obtuvo una tasa de interés baja de 1.52% mensual y 18.24% anual. Estas cifras fueron excelentes y se ajustaron perfectamente a sus necesidades financieras. Este favorable acuerdo permitió a la empresa gestionar eficazmente sus recursos. En consecuencia, ha podido invertir de manera más eficiente y apoyar su crecimiento sostenido. Además, esto ha mejorado su capacidad para planificar a largo plazo y enfrentar desafíos económicos futuros.</p>	<p>Todo financiamiento debe estar acompañado de una tasa de interés baja y adecuada para minimizar los costos, y esta condición es ofrecida por los bancos. Un financiamiento con intereses bajos permite a las empresas gestionar sus recursos de manera más eficiente. Esto reduce sus gastos financieros y mejora su rentabilidad. Al aprovechar las condiciones favorables ofrecidas por los bancos, las empresas pueden fortalecer su posición financiera. En consecuencia, un financiamiento adecuado es clave para el crecimiento sostenible y la</p>

			estabilidad económica.
Plazo del financiamiento	<p>Las empresas indican que prefirieron optar por plazos cortos, ya que esto les permite cumplir con las cuotas dentro de los tiempos establecidos. Esta elección facilita la gestión de sus pagos y mejora su flujo de caja. Además, les ayuda a mantener una estabilidad financiera y a reducir el riesgo de incumplimiento. A su vez, esto les permite planificar mejor sus inversiones y operaciones futuras.</p>	<p>La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. menciona que la programación de los plazos es adecuada para sus necesidades, ya que son a corto plazo y resultan en menores gastos. Esta estructura de pagos permite a la empresa gestionar sus finanzas de manera más eficiente y reducir costos. Además, la conveniencia de los plazos facilita el cumplimiento de sus obligaciones financieras sin comprometer su liquidez. En consecuencia, la empresa puede mantener una estabilidad económica y</p>	<p>Todas las empresas buscan optar por plazos más cortos para pagar menos intereses, lo que es posible con financiamiento a corto plazo, ya que así se reducen los costos. Esta estrategia permite a las empresas gestionar sus finanzas de manera más eficiente y mantener sus gastos bajos. Al minimizar los intereses pagados, pueden mejorar su flujo de caja y destinar más recursos a otras áreas críticas. En consecuencia, optar por plazos cortos es una decisión financiera inteligente que contribuye a la sostenibilidad y crecimiento de las empresas.</p>

		planificar mejor sus inversiones futuras.	
Uso del financiamiento	Las empresas indican que hicieron un buen uso del financiamiento, destinándolo principalmente a capital de trabajo. Esto ha mejorado la rotación de sus productos, optimizando sus operaciones. Además, esta estrategia ha permitido una mejor gestión de inventarios y un incremento en la eficiencia operativa. Como resultado, las empresas han logrado una mayor agilidad en sus procesos y un mejor flujo de caja.	La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. afirma que el uso del financiamiento es crucial para su éxito, destinándolo principalmente a capital de trabajo y la compra de mercaderías. Esta estrategia les permite aumentar sus ingresos mediante una mayor rotación de productos. Al optimizar el uso del financiamiento, la empresa puede gestionar mejor sus recursos y mejorar su flujo de caja. En consecuencia, esto contribuye significativamente a su crecimiento y estabilidad financiera.	Para las empresas, decidir el uso adecuado del préstamo obtenido es una oportunidad, especialmente cuando se destina a capital de trabajo, como la compra de mercaderías. Esta estrategia permite aumentar las ganancias al mejorar la rotación de inventarios y optimizar las operaciones. Aprovechando el préstamo para fortalecer su capital de trabajo, las empresas pueden incrementar su eficiencia y rentabilidad. En consecuencia, el uso correcto del financiamiento es fundamental para el crecimiento y el éxito empresarial.

V. Discusión

5.1. Respecto al objetivo específico 1

Diversos autores, incluyendo a Atoche (2021), Socola (2021), Flores (2021), Montero (2021), Alzamora (2021), Vargas (2020), Ríos (2020), Chauca (2021), Roldan (2021), Villafranca (2020), Mendoza (2022), León (2021) y Vilca (2021), establecen que todas las micro y pequeñas empresas necesitan algún tipo de financiamiento, ya sea propio o de terceros. Por ello, recurren a diversas fuentes o tipos de financiamiento, particularmente al sistema bancario, para obtener los recursos necesarios y cumplir con sus objetivos. Existen múltiples fuentes de financiamiento que pueden sostener a una empresa en el mercado. Además, es crucial considerar el propósito y uso del financiamiento dentro de la empresa y actuar con responsabilidad para asegurar su eficacia y sostenibilidad. El acceso a financiamiento adecuado permite a estas empresas mejorar su capital de trabajo, adquirir inventarios y realizar inversiones necesarias para su crecimiento. Asimismo, contar con fuentes de financiamiento confiables y con condiciones favorables es esencial para enfrentar desafíos económicos y mantener una operación estable. La correcta administración del financiamiento también contribuye a fortalecer la posición financiera de la empresa y a crear un historial crediticio positivo. Asimismo, la obtención y gestión responsable del financiamiento es un factor determinante para el éxito y la expansión de las micro y pequeñas empresas. Como lo afirma el autor Hernández (2021). El financiamiento se refiere a los fondos obtenidos de bancos o de inversionistas privados, a través de los cuales las organizaciones aseguran la liquidez necesaria para sus operaciones. Este capital les permite cumplir con sus objetivos económicos, ya sea expandiendo sus actividades, invirtiendo en nuevas oportunidades o fortaleciendo su gestión para mejorar su solvencia financiera a largo plazo.

5.2. Respecto al objetivo específico 2

Fuente de financiamiento

La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. sostiene que optó por el financiamiento de terceros debido a que resultó ser más ventajoso. Esta estrategia les permitió acceder a recursos con mejores condiciones, facilitando así el desarrollo y expansión de sus operaciones. Además, el financiamiento externo les proporcionó la flexibilidad necesaria para enfrentar los desafíos financieros. Como resultado, la empresa ha podido mejorar su capacidad de inversión y mantener un crecimiento sostenido.

Sistema de financiamiento

La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. obtuvo financiamiento de un banco que le ofreció la mejor tasa de interés y diversas facilidades. Esta opción bancaria le permitió acceder a recursos necesarios en condiciones favorables, apoyando así el desarrollo de sus operaciones. Gracias a este financiamiento, la empresa ha podido manejar sus necesidades financieras de manera más eficiente. En consecuencia, ha fortalecido su capacidad de inversión y asegurado un crecimiento continuo.

Entidad Financiera que le brindo el crédito

La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. consiguió financiamiento del Banco BCP, aprovechando la oportunidad que representaban sus bajos intereses. Esta opción le permitió acceder a recursos en condiciones favorables, facilitando así el desarrollo de sus actividades. Gracias a este financiamiento, la empresa ha podido gestionar mejor sus necesidades económicas. Esto ha contribuido a mejorar su capacidad de inversión y apoyar su crecimiento sostenido.

Costo del Financiamiento

La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. obtuvo una tasa de interés baja de 1.52% mensual y 18.24% anual. Estas cifras fueron excelentes y se ajustaron perfectamente a sus necesidades financieras. Este favorable acuerdo permitió a la empresa gestionar eficazmente sus recursos. En consecuencia, ha podido invertir de manera más eficiente y apoyar su crecimiento sostenido. Además, esto ha mejorado su capacidad para planificar a largo plazo y enfrentar desafíos económicos futuros.

Plazo del financiamiento

La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. menciona que la programación de los plazos es adecuada para sus necesidades, ya que son a corto plazo y resultan en menores gastos. Esta estructura de pagos permite a la empresa gestionar sus finanzas de manera más eficiente y reducir costos. Además, la conveniencia de los plazos facilita el cumplimiento de sus obligaciones financieras sin comprometer su liquidez. En consecuencia, la empresa puede mantener una estabilidad económica y planificar mejor sus inversiones futuras.

Uso del financiamiento

La Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. afirma que el uso del financiamiento es crucial para su éxito, destinándolo principalmente a capital de trabajo y la compra de mercaderías. Esta estrategia les permite aumentar sus ingresos mediante una mayor rotación de productos. Al optimizar el uso del financiamiento, la empresa puede gestionar mejor sus

recursos y mejorar su flujo de caja. En consecuencia, esto contribuye significativamente a su crecimiento y estabilidad financiera.

5.3. Respecto al objetivo específico 3

Fuente de financiamiento

Un financiamiento adecuado permite a las empresas fortalecerse y alcanzar el éxito, al mismo tiempo que impulsa el crecimiento de sus actividades empresariales. Con los recursos necesarios, pueden expandir sus operaciones y mejorar su competitividad. Esto no solo asegura su estabilidad financiera, sino que también abre nuevas oportunidades de desarrollo. En consecuencia, el financiamiento apropiado es clave para el progreso y la sostenibilidad de las empresas.

Sistema de financiamiento

Los préstamos bancarios representan una oportunidad debido a sus bajos intereses y las facilidades que ofrecen. Estas condiciones favorables permiten a las empresas acceder a los recursos necesarios de manera más accesible. Al aprovechar estas oportunidades, pueden mejorar su gestión financiera y expandir sus actividades. En consecuencia, los préstamos bancarios se convierten en una herramienta clave para el crecimiento y el éxito empresarial.

Entidad Financiera que le brinda el crédito

Todo financiamiento representa una oportunidad que requiere decisión y responsabilidad para aprovecharla adecuadamente, además de contribuir a la creación de un historial crediticio. Esta responsabilidad implica gestionar los recursos de manera efectiva para maximizar sus beneficios. Un buen manejo del financiamiento no solo mejora la posición financiera de la empresa, sino que también fortalece su reputación crediticia. En consecuencia, asumir un financiamiento con responsabilidad puede abrir nuevas oportunidades y apoyar el crecimiento a largo plazo.

Costo del Financiamiento

Todo financiamiento debe estar acompañado de una tasa de interés baja y adecuada para minimizar los costos, y esta condición es ofrecida por los bancos. Un financiamiento con intereses bajos permite a las empresas gestionar sus recursos de manera más eficiente. Esto reduce sus gastos financieros y mejora su rentabilidad. Al aprovechar las condiciones favorables ofrecidas por los bancos, las empresas pueden fortalecer su posición financiera. En consecuencia, un financiamiento adecuado es clave para el crecimiento sostenible y la estabilidad económica.

Plazo del financiamiento

Todas las empresas buscan optar por plazos más cortos para pagar menos intereses, lo que es posible con financiamiento a corto plazo, ya que así se reducen los costos. Esta estrategia permite a las empresas gestionar sus finanzas de manera más eficiente y mantener sus gastos bajos. Al minimizar los intereses pagados, pueden mejorar su flujo de caja y destinar más recursos a otras áreas críticas. En consecuencia, optar por plazos cortos es una decisión financiera inteligente que contribuye a la sostenibilidad y crecimiento de las empresas.

Uso del financiamiento

Para las empresas, decidir el uso adecuado del préstamo obtenido es una oportunidad, especialmente cuando se destina a capital de trabajo, como la compra de mercaderías. Esta estrategia permite aumentar las ganancias al mejorar la rotación de inventarios y optimizar las operaciones. Aprovechando el préstamo para fortalecer su capital de trabajo, las empresas pueden incrementar su eficiencia y rentabilidad. En consecuencia, el uso correcto del financiamiento es fundamental para el crecimiento y el éxito empresarial.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores revisados, se concluye que las micro y pequeñas empresas recurren principalmente a fuentes de financiamiento externas, especialmente a préstamos bancarios, debido a que estos ofrecen tasas de interés atractivas que se ajustan a sus necesidades. La duración del préstamo influye en las tasas de interés, siendo más bajas a menor plazo. Otra ventaja para estas empresas es estar formalmente constituidas, ya que esto brinda mayor garantía a los bancos al momento de solicitar un préstamo. Además, el uso adecuado del financiamiento trae numerosos beneficios para la empresa, ayudando a su desarrollo y al incremento de sus ganancias. Es fundamental que el financiamiento se utilice en las áreas más necesitadas para maximizar su efectividad. La correcta administración del financiamiento no solo mejora la operatividad de la empresa, sino que también fortalece su posición en el mercado y promueve su crecimiento sostenido. En última instancia, un manejo responsable de los recursos financieros asegura una mayor estabilidad económica y la capacidad de afrontar futuros desafíos con mayor solidez.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

De acuerdo con los resultados del cuestionario aplicado al encargado de la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L., se concluye que la empresa accedió a financiamiento externo del Banco de Crédito del Perú. Este banco le otorgó un monto de S/. 26,000.00 (veintiséis mil soles) a un plazo corto de 12 cuotas, con una tasa de interés favorable de 1.52% mensual y 18.24% anual. El crédito obtenido resultó crucial para la empresa, ya que se destinó íntegramente a capital de trabajo, específicamente a la compra de mercaderías. Esta inversión permitió mejorar su actividad comercial y aumentar su competitividad en un mercado exigente. Además, el acceso a este financiamiento facilitó una mejor gestión de su flujo de caja y una mayor estabilidad financiera. La empresa pudo optimizar sus operaciones y responder de manera más efectiva a la demanda del mercado. En resumen, el financiamiento externo proporcionado por el Banco de Crédito del Perú fue fundamental para el desarrollo y éxito de la empresa, permitiéndole consolidar su posición y proyectar un crecimiento sostenible a futuro.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

De acuerdo con los resultados del objetivo específico n° 01 y del objetivo específico n° 02, se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas como la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. han recurrido a fuentes de financiamiento externo para sus

actividades comerciales. Al obtener créditos de los bancos, se han beneficiado de los bajos intereses y la posibilidad de pagar el préstamo a corto plazo. Esta estrategia no solo ha facilitado la gestión financiera, sino que también ha mejorado su sostenibilidad. La relación establecida entre las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio demuestra que el acceso a financiamiento externo es crucial para mejorar sus oportunidades de crecimiento y estabilidad en el mercado. Resumidamente, el financiamiento externo ha sido un factor determinante para el desarrollo y la sostenibilidad de estas empresas, permitiéndoles avanzar y consolidarse en un entorno competitivo. Además, este acceso a crédito ha proporcionado los recursos necesarios para inversiones estratégicas, mejorando su capacidad de respuesta a las demandas del mercado y fortaleciendo su posición económica.

6.4. Respecto al objetivo general

Se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas, incluida la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L., optan por financiamiento externo proveniente de los bancos, ya que los consideran los más adecuados. Este tipo de financiamiento les proporciona los recursos necesarios para sus operaciones y expansión. Las condiciones favorables de los préstamos bancarios, como los bajos intereses y la flexibilidad en los plazos, resultan beneficiosas para estas empresas. Además, el acceso a crédito bancario les permite mejorar su gestión financiera y aprovechar oportunidades de crecimiento. Además, el financiamiento bancario externo es visto como una herramienta esencial para el desarrollo y sostenibilidad de estas empresas en el competitivo mercado actual.

VII. Recomendaciones

Se recomienda a la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. identificar claramente sus necesidades de financiamiento, formulando una serie de preguntas que determinen el destino final del préstamo. Este enfoque ayudará a garantizar que los fondos obtenidos se utilicen de manera eficiente y alineada con los objetivos estratégicos de la empresa. Saber con precisión para qué se necesita el financiamiento permite planificar adecuadamente y maximizar el impacto positivo del préstamo en las operaciones y el crecimiento de la empresa.

Además, se sugiere que, al obtener un préstamo, la empresa cumpla estrictamente con las condiciones pactadas, asegurando la devolución del dinero en el tiempo y la forma acordados. Esto no solo evitará costos de mora y posibles conflictos, sino que también contribuirá a construir un historial crediticio sólido. Un buen historial crediticio es esencial para acceder a futuros préstamos en condiciones favorables, lo que a su vez facilitará nuevas oportunidades de financiamiento y crecimiento para la empresa.

Referencias bibliográficas

- Alzamora, Y. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Irwin E.I.R.L. – Satipo, 2020*. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/24482>
- Arano, R., Cano, M., y Olivera, D. (2020). *La importancia del entorno general en las empresas*. Universidad Veracruzana.
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/06CA201202.pdf>
- Atoche, D. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021*. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/29067>
- Beltrán Beltrán, J. P., Medina Arias, Y. A., Muñoz Muñoz, L. F., y Villada Urbano, K. V. (2020). *Análisis de las preferencias de financiación de las pymes colombianas dedicadas al e-commerce periodo 2015-2017*. *Apuntes Contables*, (26), 25–49.
<https://doi.org/10.18601/16577175.n26.03>
- Beltrán, R., Sansores, E., y Gómez, G. (2020). *Reflexiones sobre la gestión de la micro, pequeña y mediana empresa en América Latina*. Editorial Página Seis.
<https://zenodo.org/record/4912266>
- Benedetti, A. (2022) *Los desafíos que enfrentan las MiPyMEs para acceder al financiamiento. Un análisis descriptivo para Bahía Blanca*. Recuperado de:
<https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/6207>
- Cedeño-Alcívar, L. L. y Bravo-Santana, V. P. (2020). *Las instituciones financieras y su aporte al sector microempresarial ecuatoriano*. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 4(7). Obtenido de:
<https://pdfs.semanticscholar.org/1266/94dbfd43e92c3d826e23906c4a82069930a6.pdf>
- ComexPerú (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020. Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal*. Obtenido de:
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>

- Congreso de la República (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. promulgada el 2 de julio del 2013*. Lima: El peruano. Obtenido de: [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/congresistas/2011/20110531.nsf//pubsfoto/620E911AF44BCF0005257BB20055C8B6/\\$FILE/54-05-07-13-LEY-N%C2%B0-30056-QUE-MODIFICA-DIVERSAS-LEYES-PARA-FACILITAR-LA-INVERSION-IMPULSAR-EL-DESARROLLO-PRODUCTIVO-Y-EL-CRECIMIENTO-EMPRESARIAL.PDF](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/congresistas/2011/20110531.nsf//pubsfoto/620E911AF44BCF0005257BB20055C8B6/$FILE/54-05-07-13-LEY-N%C2%B0-30056-QUE-MODIFICA-DIVERSAS-LEYES-PARA-FACILITAR-LA-INVERSION-IMPULSAR-EL-DESARROLLO-PRODUCTIVO-Y-EL-CRECIMIENTO-EMPRESARIAL.PDF)
- Corzo, L. (2022) *Análisis de las políticas públicas de financiamiento a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas argentinas*. Recuperado de: <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/6321>
- Corzo, L. J., Guercio, M. B., y Vigier, H. P. (2021). *Alcance de los créditos a tasa subsidiada para Mipymes argentinas*. Revista Finanzas Y Política Económica, 13(2), 287–316. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v13.n2.2021.2>
- Chauca, E. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29128>
- De Andrés, M., Garrido, P., y Power, F. (2021). *Fundamentos de financiación corporativa*. Grupo Editorial Círculo Rojo SL. https://www.google.com.pe/books/edition/Fundamentos_de_financiación_corporativa/KOAbEAAAQBAJ
- De Azkue I. (2023). *Comercio*. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>.
- Durán Salazar, G., Apolinario Zatzabal, O., Benítez Morán, A., & Carrera Gómez, M. (2020). *Análisis del costo financiero en una empresa PYMES, durante el período 2014-2016*. 5, 62-71. Obtenido de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1116>
- Editorial Grudemi. (2017). *Actividad Comercial*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/actividad-comercial/>.
- Escudero, C. & Cortez, L. (2018). *Técnicas y métodos cualitativos para la investigación científica*. Recuperado de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12501/1/Tecnicas-y-MetodoscualitativosParaInvestigacionCientifica.pdf>

- Etienne, H. (2022). *El comercio según Platón: ¿factor de división o de comunidad política?* Areté. Obtenido de http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1016-913X2022000100089&script=sci_arttext
- Fajardo Ortiz, M., y Soto Gonzales, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Obtenido de [http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti%
c3%b3n%20inanciera.pdf](http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti%c3%b3n%20inanciera.pdf)
- Flores, L. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cooperación Toreto E.I.R.L. - Cañete, 2020*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26516>
- García, C., Portales, L., y Yepes, G. (2022). *Sostenibilidad en las pymes de América Latina y el Caribe*. Universidad Externado de Colombia. https://www.google.com.pe/books/edition/Sostenibilidad_en_las_pymes_de_América/4kJpEAAAQBAJ
- García Echevarría, S. (2021). *Teoría Económica de la empresa*. España: Ediciones Díaz de Santo. Obtenido de <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>
- Gobierno del Perú. (2019). *Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa*. Boletín Informativo Laboral, 85. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Artículo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf
- Gómez, A., y Hernández, G. (2022). *La financiación de las pymes europeas: su relación con el entorno bancario e institucional*. Editorial Universidad de Cantabria. https://www.google.com.pe/books/edition/La_financiación_de_las_pyme_europeas_su/q8CdEAAAQBAJ
- Guercio, M., Briozzo, A., Vigier, H., & Martínez, L. (2020). *La estructura financiera de las Empresas de Base Tecnológica*. Obtenido de <https://www.scielo.br/j/rcf/a/y54SFvcNhcqtN5xt3xLQFkL/?format=pdf&lang=es>
- Hernández, J. (2021). *Definición de Financiamiento*. Recuperado. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Jiménez Rico, A., Galván, Z. K., & Navarrete Reynoso, R. (2020). *Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida*. Revista de Desarrollo Económico, 7(231-13). Obtenido de

- https://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Desarrollo_Economico/vol7num23/Revista_de_Desarrollo_Economico_V7_N23_1.pdf
- Jiménez, V. (2020). *La redefinición del papel de la empresa en la sociedad*. Revista Castellano, 20. <https://www.redalyc.org/pdf/3221/322142550008.pdf>
- Lenzi, M. (2020) *Financiamiento pyme mediante emisión de ONs.: Evolución y viabilidad actual*. Recuperado de:
<https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/5547>
- León, M. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. - Huánuco, 2020*. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/26469>
- Mendoza, J. (2022) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios Agrimsa E.I.R.L. - Huánuco, 2022*. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/33548>
- Montero, Y. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. - Satipo, 2019*. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/22717>
- Padilla Ospina, A. M., Ospina-Holguín, J. H., & Medina-Vásquez, J. E. (2022). *Importancia y efecto de los factores financieros y asociados a la financiación en la intensidad de la innovación de las pymes colombianas*. Revista De Métodos Cuantitativos Para La Economía Y La Empresa, 33, 93–115.
<https://doi.org/10.46661/revmetodoscuanteconempresa.5581>
- Páez, G. (2019) *El comercio al por mayor*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/comercio-al-por-mayor.html>
- Puente, M., Calero, E., Carillo, J., & Gavilanes, O. (2022). *Fundamentos de gestión financiera*. Obtenido de
http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/portadas/108/fundamentos_de_gestion_financiera.pdf
- Ríos, D. (2020) *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente*

- S.A.C. - *Juanjui*, 2019. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19311>
- Roldan, M. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fibrater S.R.L. - Chimbote*, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26054>
- Sandoval Malquín, D. M., y Sandoval Pozo, D. M. (2022). *Estrategias financieras en tiempo de crisis para las Pymes de la ciudad de Tulcán*. Universidad Y Sociedad, 14(S2), 268-276. Recuperado a partir de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2781>
- Silupú, B. (2023). *En la recesión, las mypes deben sobrevivir administrando su liquidez*. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2023/11/en-la-recesion-las-mypes-deben-sobrevivir-administrando-su-liquidez/>
- Socola, J. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Huaman E.I.R.L. - Tumbes*, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26871>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT (2023). *Tipos de empresa*. Obtenido de: <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Toledo Concha, E. J. (2020). *Microfinanzas en el Perú: del modelo relacional al modelo de eficiencia*. *Apuntes Contables*, (27), 75–93.
<https://doi.org/10.18601/16577175.n27.05>
- Torres, Z. (2021). *Importancia de la pequeña empresa en México*. Instituto Politécnico Nacional, 3. <https://www.ipn.mx/assets/files/investigacion-administrativa/docs/revistas/72/ART1.pdf>
- Trigoso Suárez, M. A. (2019). *La empresa en el Perú clasificación y la responsabilidad social empresarial*. *Revista de la Facultad de Derecho y Ciencia Política*, 8(8). DOI: 10.31381/iusinkarri.v8n8.2736
- ULADECH (2023, octubre). *Reglamento de integridad científica en la investigación, versión 001.2023*. <https://www.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto-unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico->

institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos-de-la-universidad/reglamento-de-integridad-cientifica-en-la-investigacion-v001.pdf

- Vargas, R. (2020) *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019*. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/23220>
- Vilca, D. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. - Huánuco, 2020*. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/25449>
- Villacís, E. Meléndez, J. Rodríguez, A. & Gutiérrez, E. (2019) *Las fuentes de financiamiento como estrategias de competitividad en las PYMES en la Provincia de Santa Elena*. (Revista multidisciplinaria de investigación) – Universidad Estatal Península de Santa Elena, La libertad - Ecuador. Recuperado de:
<http://www.revistaespirales.com/index.php/es/article/view/467/417>
- Villafranca, S. (2020) *Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019*. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/18060>
- Villegas Villavicencio, J. J. (2020). *Estrategias de financiamiento a corto plazo que utilizan las empresas siderúrgicas de Venezuela*. Revista Enfoques, 14(94–107).
Obtenido de <https://revistaenfoques.org/index.php/revistaenfoques/article/view/83>

Anexos

Anexo 1. Matriz de consistencia

Titulo	Formulación	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023?	Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023	1.Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2023 2.Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023 3.Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. – Ambo, 2023	

Anexo 2. Instrumento de recolección de datos



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

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES VALENTINA E.I.R.L. – AMBO, 2023**. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Factores relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa utiliza sus propios recursos para financiar sus actividades comerciales? 2. ¿La empresa utiliza financiamiento externo para llevar a cabo sus actividades comerciales?		X
Sistema de financiamiento	1. ¿La empresa obtiene financiamiento bancario para sus actividades comerciales? 2. ¿La empresa utiliza financiamiento de las Cajas para sus actividades comerciales? 3. ¿La empresa obtiene financiamiento de personas informales para sus actividades comerciales?	X	X
Entidad Financiera que	1. ¿La empresa cumple con los requisitos solicitados por los bancos o las cajas? 2. ¿Qué banco le otorgó el préstamo?	X	X

le brindo el crédito	<p>BANCO DE CREDITO DEL PERU</p> <p>3. ¿Qué Caja Municipal o Caja de Ahorro le otorgó el préstamo?</p> <p>4. ¿Cuál fue la cantidad solicitada y si esta fue la más adecuada?</p> <p>S/. 26,000</p>	X	X
Costo del Financiamiento	<p>1. ¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido?</p> <p>MENSUAL – 1.52%</p> <p>ANUAL – 18.24%</p> <p>2. ¿Fue la más adecuada la tasa de interés pactada?</p>	X	X
Plazo del financiamiento	<p>1. ¿El financiamiento recibido por la empresa fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿El financiamiento recibido por la empresa fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿El financiamiento recibido por la empresa fue a largo plazo?</p>	X	X
Uso del financiamiento	<p>1. ¿La empresa utilizó el préstamo obtenido para capital de trabajo?</p> <p>2. ¿La empresa destinó el préstamo recibido a la adquisición de activos fijos?</p> <p>3. ¿La empresa utilizó el préstamo recibido para mejorar su local?</p> <p>4. ¿La empresa usó el préstamo obtenido para capacitar a sus colaboradores?</p> <p>5. ¿La empresa usó el préstamo obtenido para el pago de planilla?</p>	X	X

CONTRATISTA GENERALES VALENTINA E.I.R.L.

[Firma manuscrita]

Alcides Villegas **Redrado**

RUE. INDEPENDENCIA

GERENTE

Anexo 3. Validez del Instrumento

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN		Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
N°	FINANCIAMIENTO	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
1	¿La empresa utiliza sus propios recursos para financiar sus actividades comerciales?	X		X		X		
2	¿La empresa utiliza financiamiento externo para llevar a cabo sus actividades comerciales?	X		X		X		
3	¿La empresa obtiene financiamiento bancario para sus actividades comerciales?	X		X		X		
4	¿La empresa utiliza financiamiento de las Cajas para sus actividades comerciales?	X		X		X		
5	¿La empresa obtiene financiamiento de personas informales para sus actividades comerciales?	X		X		X		
6	¿La empresa cumple con los requisitos solicitados por los bancos o las cajas?	X		X		X		
7	¿Qué banco le otorgó el préstamo?	X		X		X		
8	¿Qué Caja Municipal o Caja de Ahorro le otorgó el préstamo?	X		X		X		
9	¿Cuál fue la cantidad solicitada y si esta fue la más adecuada?	X		X		X		
10	¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido?	X		X		X		



 Mg. C.P.C. Paolo R. Fabian Justiniario
 MAT. 14-2268

11	¿Fue la más adecuada la tasa de interés pactada?	X				X		
12	¿El financiamiento recibido por la empresa fue a corto plazo?	X				X		
13	¿El financiamiento recibido por la empresa fue a mediano plazo?	X				X		
14	¿El financiamiento recibido por la empresa fue a largo plazo?	X				X		
15	¿La empresa utilizó el préstamo obtenido para capital de trabajo?	X				X		
16	¿La empresa destinó el préstamo recibido a la adquisición de activos fijos?	X				X		
17	¿La empresa utilizó el préstamo recibido para mejorar su local?	X				X		
18	¿La empresa usó el préstamo obtenido para capacitar a sus colaboradores?	X				X		
19	¿La empresa usó el préstamo obtenido para el pago de planilla?							

Recomendaciones:

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

Nombres y Apellidos de experto: **MGTR. CPC PAOLO R. FABIAN JUSTINIANO** – DNI: **70753874**



Mg. C.P.C. Paolo R. Fabian Justiniano
 MAT. 14-2268



Anexo 4. Ficha de Experto

<u>Ficha de identificación del Experto para proceso de validación</u>	
Nombres y apellidos: Paolo Roberto Fabián Justiniano	
DNI/CE: 70753874	Edad: 28
Teléfono/Celular: 922 740 050	Email: paolofabianjustiniano@gmail.com
Título Profesional: Contador Publico	
Grado académico: Maestría:	Doctorado:
Especialidad: Gestión Pública	
Institución que Labora: Instituto Superior Tecnológico Juan Bosco de Huánuco.	
Identificación del Proyecto de Investigación o tesis	
Título: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Contratistas Generales Valentina E.I.R.L. - Ambo, 2023	
Autor: Vanessa Libet Capcha Isidro	
Programa académico: Escuela Profesional de Contabilidad	
 Mg. C.P.C. Paolo R. Fabian Justiniano MAT. 14-2268	
Sello y Firma	Huella Digital

Anexo 5. Consentimiento informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por CAPCHA ISIDRO, VANESSA LIBET, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES VALENTINA E.I.R.L. - AMBO, 2023**

La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico vanessaisidro93@gmail.com o al número 914853752 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico ciei@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	GONZALES MEDRANO, ALCIDA EVIT
Firma del participante:	 CONTRATISTA GENERALES VALENTINA E.I.R.L. Alcida Evit Gonzales Medrano RUC: 2000071648 GERENTE
Firma del investigador:	CAPCHA ISIDRO, VANESSA LIBET
Fecha:	10/04/2024

Anexo 6. Evidencias

