



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO
EMPRESA CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.
CHIMBOTE- 2021.**

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

AUTOR

**SOSA LAIZA ANGELICA MARIA
ORCID: 0000-0003-0244-410X**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ
2021**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO
EMPRESA CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.
CHIMBOTE- 2021.**

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

AUTOR

**SOSA LAIZA ANGELICA MARIA
ORCID: 0000-0003-0244-410X**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ
2021**

TITULO DE LA TESIS

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO
EMPRESA CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.
CHIMBOTE- 2021.**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Sosa Laiza, Angélica María

ORCID: 0000-0003-0244-410X

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Baila Gemín Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Soto Medina Mario

ORCID: 0000-0002-2232-8803

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MGTR. SOTO MEDINA MARIO
ORCID: 0000-0002-2232-8803
PRESIDENTE

MGRT. BAILA GEMÍN JUAN MARCO
ORCID: 0000-0002-0762-4057
MIEMBRO

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO
ORCID: 0000-0003-3776-2490
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141
ASESOR

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Jehová Dios por bríndame la fuerza y fortaleza que necesito para luchar por cada una de mis metas, por acompañarme en cada paso que doy, fortalecerme ante cada dificultad y enseñándome a levantarme y seguir adelante.

A mi madre, hermanos, esposo e hijos que son los que me apoyan y motivan para esforzarme cada día y lograr cada una de mis metas, que son mi soporte ante cada dificultad que se me presenta en la vida.

A mi asesora de tesis por su orientación, enseñanza, dedicación y paciencia; para llegar al objetivo de culminar con éxito el presente trabajo de investigación.

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo con todo mi amor, admiración y agradecimiento en primer lugar a Dios porque me da la vida y la salud para luchar cada día, esforzarme y confiar en que puedo lograr cada una de mis metas, por acompañarme y guiar mi camino.

Dedico el presente trabajo con todo mi amor para mi madre, mis hermanos, mi esposo y mis hijos que son lo más hermoso que Dios me dio, que son mi motor para esforzarme cada día brindándome su apoyo incondicional, amor y cariño.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – 2021. La metodología fue de tipo cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, en el cual la población estuvo conformado por las empresas mypes nacionales; asimismo, la muestra estuvo conformada por un cuestionario de 10 preguntas que se le realizó al gerente general de la empresa en estudio; obteniendo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico 1: Los autores citados en la investigación coinciden en que la mayoría de mypes nacionales recurren al financiamiento de forma externa, principalmente mediante entidades financieras y de terceros. Respecto al Objetivo Específico 2: Luego de aplicar la encuesta de 10 preguntas al gerente general de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C., se determinó que la empresa obtuvo financiamiento de manera externa y la fuente de financiamiento fue una entidad bancaria brindándoles el crédito a largo plazo, cabe señalar que el crédito fue invertido en adquirir un activo fijo. Respecto al Objetivo Específico 3: del resultado obtenido de los objetivos específicos 01 y 02, se establece que tanto las mypes nacionales como la mype en estudio coinciden en la elección de recurrir a financiamiento externo, asimismo en las fuentes de financiamiento como es el préstamo bancario. Se concluye que existen diversas oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACION LAIZA S.A.C.; que se ajustan de acuerdo a las necesidades de cada empresa que optan por obtener financiamiento y que son adquiridas de manera externa y mediante entidades bancarias, permitiendo así que las mypes sigan desarrollándose económicamente y seguir aportando en la economía de nuestro país.

Palabras Clave: Propuestas de Mejora, Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. - 2021. The methodology was qualitative, non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, in which the population was made up of national mypes companies; Likewise, the sample consisted of a questionnaire of 10 questions that was asked to the general manager of the company under study; obtaining the following results: Regarding Specific Objective 1: The authors cited in the research agree that the majority of national mypes resort to external financing, mainly through financial entities and third parties. Regarding specific objective 2: After applying the survey of 10 questions to the general manager of the company CORPORACIÓN LAIZA SAC, it was determined that the company obtained financing externally and the source of financing was a bank providing long-term credit, It should be noted that the loan was invested in acquiring a fixed asset. Regarding specific objective 3: from the result obtained from specific objectives 01 and 02, it is established that both the national mypes and the mype under study coincide in the choice of resorting to external financing, also in the sources of financing such as bank loans. It is concluded that there are various financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company CORPORACION LAIZA S.A.C.; that are adjusted according to the needs of each company that choose to obtain financing and that are acquired externally and through banking entities, thus allowing the mypes to continue developing economically and continue contributing to the economy of our country.

Keywords: Proposals for Improvement, Financing, Micro and Small Businesses.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA	ii
TITULO DE LA TESIS	iii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR.	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA.	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
CONTENIDO	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS	xii
I. INTRODUCCIÓN	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA	21
2.1. Antecedentes	21
2.1.1. Internacionales	21
2.1.2. Nacionales	23
2.1.3. Regionales	26
2.1.4. Locales	28
2.2. Bases Teóricas de la Investigación	31
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	31
2.2.2. Teoría de la Empresa.....	45
2.2.3. Teoría de la Micro y Pequeñas Empresas	47
2.3. Marco conceptual	50
2.3.1. Concepto de Financiamiento.....	50
2.3.2. Concepto de Empresa.....	51
2.3.3. Concepto de Micro y Pequeñas Empresas	52
2.3.4. Concepto de la Empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.	53
III. HIPÓTESIS.....	54
IV.METODOLOGÍA	54
4.1. Diseño de La Investigación.....	54
4.2. Población y Muestra.....	55

4.2.1. Población.....	55
4.2.2. Muestra.....	55
4.3. Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores	56
4.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección De Datos	57
4.4.1. Técnicas.....	57
4.4.2. Instrumentos	57
4.5. Plan De Análisis.....	57
4.6. Matriz de Consistencia.....	59
4.7. Principios Éticos	60
V. RESULTADOS.....	61
5.1. Resultados	61
5.1.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01	61
5.1.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02.....	63
5.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03.....	64
5.2. Análisis de Resultados	66
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01	66
5.2.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02.....	67
5.2.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03.....	67
VI. CONCLUSIONES	69
6.1.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01	69
6.1.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02.....	69
6.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03.....	70
6.1.4. Respecto al Objetivo General.....	70
PROPUESTAS DE MEJORA Y SOLUCION	71
VIII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	73
Referencias Bibliográficas	73
ANEXOS	80
Anexo N° 01: Consentimiento Informado	80
Anexo N° 02: Instrumento de Recolección de Datos(encuesta)	81
Anexo N° 03: Ficha RUC de la Empresa.....	83
Anexo N° 04: Inscripción Remype	85
Anexo N° 05: Evidencia fotográfica.....	86

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

<u>N° DE CUADRO</u>	<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>PÁGINA</u>
Cuadro N° 01	Objetivo Específico N° 01	58
Cuadro N° 02	Objetivo Específico N° 02	60
Cuadro N° 03	Objetivo Específico N° 03	61

I. INTRODUCCIÓN

Las Mypes han adquirido un papel importante en la economía, ya que este sector representa a una gran mayoría de las empresas del Perú, aportando el 42% del PBI y empleando a casi el 80% de la población económicamente activa. Este viene a ser uno de los sectores más importantes de la economía ya que promueve una buena generación de ingresos para la población; sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y a su desarrollo ya que en su gran mayoría tienen impedimentos al momento de solicitar financiamiento. Estos obstáculos, frenan su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que, al no lograr obtener el dinero necesario para llevar a cabo las operaciones de su empresa, afrontan problemas de liquidez; y si acceden al crédito, el costo de este es muy alto, debido a que las tasas de interés que se cobran son elevadas. Esto explica el por qué les aquejan diversos problemas de seguridad económica como la falta de títulos de propiedad registrados; la ausencia de información sistemática sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con información parcial y la carencia de bienes para el otorgamiento de garantías reales. **Durand & León (2016)**

En España la problemática que tienen las PYMES con relación al financiamiento es la falta de liquidez, dicha falta de liquidez hace que a las empresas no les lleguen los recursos financieros que necesitan para financiar sus operaciones y proyectos, también señala que otro obstáculo con el que se encuentran es que no puede aportar las garantías solicitadas por las entidades financieras, se trata de una barrera que afecta a cada vez más compañías. Asimismo, las entidades financieras quieren evitar repuntes de la morosidad, por lo que, son más prudentes a la hora de conceder préstamos y créditos, y no sólo incrementan los niveles de avales y garantías

exigidos, sino que además han incrementado el tiempo de respuesta de las solicitudes, y han reducido los plazos de devolución de la financiación concedida a las PYMES.

Martín S, García C, y Lejarriaga G. (2013)

En México las PYMES son consideradas como empresas de alto riesgo por ser empresas de escasos activos y escasa capitalización; al ser consideradas de alto riesgo la prima que forma parte de la tasa de interés en los préstamos se eleva, generando así altos costos de financiamiento teniendo como consecuencia un alto costo del dinero que pone en peligro la estabilidad de las PYME. Otro de los obstáculos es que carecen de información adecuada como Libros de cuentas, estados financieros e informes económicos (incompletos o inexistentes), por lo que los acreedores e inversionistas no pueden evaluar la solvencia de las eventuales propuestas de las PYME. Asimismo, las instituciones financieras limitan los montos de préstamos a las PYME generando que esto no les permita cubrir sus necesidades; así como también la falta de garantías. **Ramos M, Miranda M. (2013)**

En Colombia el problema se traduce en la falta de acceso a fuentes de financiamiento, esto se explica mediante la teoría de racionamiento del crédito, este problema afecta su estructura de capital y el costo del financiamiento. Se genera información asimétrica por falta de información de Pymes. Como medida de protección, los acreedores interrumpen el crédito, dando lugar al racionamiento de crédito, y como consecuencia las Pymes no disponen de financiamiento bancario en la cantidad y costo requerido; la presencia del racionamiento de crédito a Pymes significa que el mercado no es capaz de financiar proyectos de inversión de empresas, micro, pequeñas y medianas con similar capacidad de pago o de reembolso a otras de mayor tamaño, aunque las primeras ofrezcan mayores tasas de interés por el crédito. Así

mismo otras causas por las cuales las Pymes no recurren a financiamiento son las altas tasas de interés, la falta de garantía, los diversos trámites burocráticos, la disponibilidad de recursos propios, los montos limitados y los créditos de corto plazo que les brindan las entidades financieras. **Saavedra M, Bustamante S. (2013)**

A toda esta problemática ahora se le suma también la pandemia por la COVID-19 que ha dejado a muchas pymes latinoamericanas al borde del abismo, ya que además de los efectos de la drástica reducción de ventas que supusieron los confinamientos estrictos y la caída generalizada de la actividad, tienen que seguir enfrentando los problemas de siempre -baja productividad, poca generación de empleo de calidad y bajo crecimiento. Se estima que la covid-19 ha afectado a más del 60% de las pymes y al 51% de empresas medianas, según la encuesta realizada en 121 países por el Centro de Comercio Internacional. Por su parte, la Cepal estima que la pandemia representará el cierre de 2,7 millones de empresas en América Latina, la mayoría pymes. **Arbache J. (2020)**

Para la mayoría de las empresas, la falta de ingresos motivada por el impacto del coronavirus se traduce en una presión insostenible sobre sus líneas de capital, tanto de explotación como de liquidez; estos efectos del COVID-19 está afectando a empresas con necesidades urgentes de financiación, pero también se están dejando sentir entre aquellas que gozan de una situación de solvencia y buena capitalización ya que todas ellas, sin excepción, se enfrentan a una serie de problemas recurrentes a la hora de buscar financiación y líneas de crédito adicionales como la lentitud en los plazos de aprobación de los créditos, límites en la tolerancia de riesgo de los bancos para un solo crédito, falta de claridad en los paquetes de seguridad

desarrollados para apoyar la nueva financiación debido a disposición limitada de garantías y la necesidad de servicios a corto plazo. **Touza S. (2020)**

La mayoría de las Mypes que se encuentran en nuestro país tienen impedimentos al solicitar un préstamo en el sistema bancario, dichos obstáculos retrasan su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que no contar con el dinero suficiente para llevar a cabo las operaciones que desean realizar para su empresa, trae como consecuencia a que se enfrenten a un grave problema de liquidez, y en caso estas acceden a un crédito el costo es muy alto ya que se cobran altas tasas de interés. Esto se debe a varios factores como, por ejemplo: la falta de títulos de propiedad registrados, la ausencia de información sistemática sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con información parcial y la falta de activos para la concesión de garantías reales. Muy aparte de los obstáculos descritos anteriormente, se atribuyen otras características a la Mypes que los hacen menos atractivos como acreedores, ya que obtienen sus recursos principalmente de la reinversión de sus ganancias, no realizan grandes inversiones en activos fijos o tecnología, tampoco cuentan con experiencia en gestión administrativa por ende se considera el sector más arriesgado y muchas veces estos negocios no superan los dos años de funcionamiento. **Sánchez N y Montoya V. (2017)**

Las pymes en su gran mayoría, tienen impedimentos al solicitar un crédito en el sistema financiero tradicional (bancos comerciales). Este obstáculo, limita su desarrollo y expansión en el mercado nacional e internacional, pues al no obtener los recursos necesarios para llevar a cabo las operaciones de su empresa, afrontan graves problema de liquidez. Asimismo, en los casos en los que, si logran acceder a un crédito, el costo de este es muy elevado (debido a que se cobran altas tasas de interés

por el riesgo que implica financiar a este sector de la economía). Ello se explica a que les aquejan diversos problemas como la falta de títulos de propiedad registrados, la ausencia de información sistemática sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con información parcial y la carencia de bienes para el otorgamiento de garantías reales. También indica que en el Perú, acceder al financiamiento formal para las MYPES no es sencillo ya que muchas instituciones financieras (bancos comerciales) no enfocan sus esfuerzos a captar clientes del sector MYPES debido a que en muchos casos sus operaciones son bastante informales y deben invertir muchos recursos en conocer a detalle las dimensiones reales de los negocios. **Adex (2020)**

En Puno uno de los problemas más importantes de acceso al financiamiento, es la falta de conocimiento del uso del mercado financiero, así como de las condiciones impuestas por la banca y otras entidades como son la tasa de interés, la falta de garantías, los documentos necesarios para poder obtener un préstamo y la capacidad de pago de las unidades empresariales. A su vez, se observó que las empresas que lograron obtener un crédito se beneficiaron ya que dicho crédito les permitió seguir con su crecimiento y desarrollo. **Mariños S y Paredes D. (2016)**

En el distrito de Pacasmayo uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas es el limitado financiamiento por parte de los bancos, el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo, siendo las Entidades No Bancarias, como las Cajas Municipales, Cajas Rurales y Cooperativas de Ahorro y Crédito las que otorgan una mayor política de financiamiento; entre los obstáculos de las mypes para acceder a algún crédito, desde el punto de vista de la demanda se encuentra principalmente el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto

de los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios, y la petición de excesivas garantías. **Mariños S y Paredes D. (2016)**

La pandemia del coronavirus ha sumido la economía de La Libertad y del país en una grave crisis. Prueba de ello es que, hasta el momento, de las micro y pequeñas empresas del distrito El Porvenir, en Trujillo, están trabajando solamente el 30%, mientras el 70% están paralizadas; ya que estas pequeñas industrias tienen problemas financieros, están endeudadas con los bancos y tienen dificultades de recuperación de sus capitales. **Aranda W D. La República (2020)**

En la localidad de Chimbote la problemática de las MYPES se centra en el financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital es por ello que las entidades financieras limitan y encarecen los créditos a las MYPES dificultando de esta manera a que desarrollen fortalezas que le permitan competir con ventajas en un mundo globalizado. **Tello S. (2014)**

El efecto que nos brindará esta investigación, nos servirá para identificar cuáles son las principales dificultades a las que se enfrentan las empresas MYPES al momento de solicitar algún tipo de financiamiento; también ayudará a identificar cuáles serían las propuestas de financiamiento que les ayude a afrontar la problemática y a la vez ayudar a mejorar las posibilidades de crecimiento de las empresas.

De lo anteriormente expresado el enunciado del problema es el siguiente: **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. - 2021?** Para responder al siguiente enunciado del problema, se plantea el siguiente

objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – 2021. De dicho objetivo general se desprenden los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Determinar las posibles fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – 2021.
3. Describir las posibles fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – 2021.

Esta investigación se justifica porque permitirá conocer la problemática a la que se enfrentan las empresas MYPES con respecto al financiamiento; cuáles son las limitaciones y barreras que no les permite crecer y desarrollarse económicamente; asimismo permitirá conocer cuáles son las fuentes y los diversos tipos de financiamiento que existen y a las que pueden acceder. Asimismo, también se justifica porque permitirá reconocer e identificar cuáles son las propuestas de financiamiento que les puede ayudar a obtener buenos resultados y de esa manera lograr el crecimiento de las MYPES, aún más en estos tiempos de pandemia la cual también ha perjudicado la solvencia económica de las MYPES ya que son consideradas como las más golpeadas durante la pandemia. A la vez también se justifica porque servirá de guía y aporte para aquellas personas que se encuentran en proceso de constituir una empresa y para los que ya tienen una constituida; del mismo

modo también servirá como antecedente para otros posibles estudiantes que se encuentren en proceso de elaborar su informe investigación. La metodología fue de tipo cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, en el cual el universo estuvo conformado por las empresas mypes nacionales; asimismo, la muestra estuvo conformada por un cuestionario de 10 preguntas que se le realizó al gerente general de la empresa en estudio; obteniendo los siguientes resultados:

Respecto al Objetivo específico 1: Los autores citados en la investigación coinciden en que la mayoría de mypes nacionales recurren al financiamiento de forma externa, principalmente mediante entidades financieras y de terceros. Respecto al objetivo específico 2: Luego de aplicar la encuesta de 10 preguntas al gerente general de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C., se determinó que la empresa obtuvo financiamiento de manera externa y la fuente de financiamiento fue una entidad bancaria brindándoles el crédito a largo plazo, cabe señalar que el crédito fue invertido en adquirir un activo fijo. Respecto al objetivo específico 3: del resultado obtenido de los objetivos específicos 01 y 02, se establece que tanto las mypes nacionales como la mype en estudio coinciden en la elección de recurrir a financiamiento externo, asimismo en las fuentes de financiamiento como es el préstamo bancario. Se concluye que existen diversas oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACION LAIZA S.A.C.; que se ajustan de acuerdo a las necesidades de cada empresa que optan por obtener financiamiento y que son adquiridas de manera externa y mediante entidades bancarias, permitiendo así que las mypes sigan desarrollándose económicamente y seguir aportando en la economía de nuestro país.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación elaborado por otros autores de cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; mostrando información sobre las variables y las unidades de los análisis en estudio.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominada: **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS, EN CHILE”**. Indica que el objetivo de esta investigación fue revisar las variables que influyen en las características del financiamiento para las mypes, examinar las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad; asimismo describieron las posibles fuentes de financiación que pueden contribuir a salvar los obstáculos financieros a los que las Micro y pequeñas empresas se enfrentan. La conclusión indica que Las Micro y pequeñas empresas constituyen una parte importante del sistema empresarial la cual representa gran parte (60%) de los empleos en el país y es por ello que son consideradas como una fuente importante de trabajo, fuente de producción y generación de riqueza.

Hernández & Ortiz, (2018) en su trabajo de investigación denominado: **“EMISIÓN DE DEUDA COMO ALTERNATIVA DE FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES EN EL SALVADOR”**. Señalaron que todas las MYPES poseen o han tenido créditos con entidades financieras o

cooperativas, lo cual indica que todas las micro y pequeñas empresas en su necesidad por sobrevivir a las situaciones económicas recurren a entidades financieras ya sea a través de CONAMYPE o por su propia cuenta para adquirir préstamos. Con esta información se concluye que son muchas las MYPES que tienen la necesidad de buscar y obtener financiamiento para su negocio, en muchas oportunidades optando por la entidad que les brinde el préstamo necesitado, aunque el interés sea muy elevado, o el monto sea menor al solicitado o que su plazo no sea el requerido por las MYPES, pero terminan aceptando el financiamiento debido a la necesidad a la que se enfrentan para poder solventar los gastos de las empresas.

Daciuk, Alejandro (2019) en su trabajo de investigación denominado **“IMPACTO Y DIFICULTADES DE FINANCIAMIENTO QUE ATRAVIESAN LAS PYMES DE POSADAS MISIONES”** el objetivo fue determinar si la falta de financiamiento es la causa del quiebre prematuro de las Pymes en la ciudad de Posadas, Misiones. Con un alcance local, se persiguió describir esta problemática empleando el enfoque cualitativo. El estudio fue observacional, transversal y no probabilístico. Se realizaron entrevistas en profundidad a algunos propietarios de Pymes que han dejado de operar, durante el año 2019. El desfinanciamiento impactó, en la mayoría de los casos, entre los seis meses y el año de haber iniciado sus actividades; asimismo se halló que la mitad de los propietarios no contaban con información sobre los planes del gobierno, como otorgamiento de préstamos o subsidios directos, orientados a financiar sus emprendimientos. También se detectó que la falta de integridad en la información, el insuficiente acceso al mercado de capitales y el financiamiento

inadecuado con fondos propios o de familiares, surgen como dificultades que influyen en el desarrollo de las Pymes.

2.1.2. Nacionales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación elaborado por otros autores de cualquier Región del Perú, menos en la Región Ancash; mostrando información sobre las variables y las unidades de los análisis en estudio.

Herrera E. (2017), en su trabajo de investigación denominado: **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES EN EL PERÚ: CASO COMERCIAL ERICK E.I.R.L TUMBES, 2015”**. Indica que el objetivo principal fue describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio. La metodología fue de nivel cualitativo y de un diseño no experimental, descriptivo bibliográfico y de caso; señala también que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas recurren a entidades de fuentes de financiamiento como son la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Sullana que es una de las empresas que facilita las barreras crediticias (documentación), y otorga mejores beneficios brindando más facilidades para el pago, así como también en los intereses; Asimismo la Banca comercial (BCP, Continental, etc.), las Cajas municipales (Caja Sullana, Caja Piura, etc.), Otros (terceros, Proveedores, etc.). Finalmente se llegó a la conclusión que el 100% considera que son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito la principal fuente

de financiamiento, por lo que estas entidades se especializan en las micro finanzas, facilitando los recursos necesarios para su desarrollo.

Yangua G. (2020), en su trabajo de investigación denominado: **“PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA REPUESTOS Y SERVICIOS GENERALES MERINO EIRL PIURA – 2019”**. El objetivo general fue identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Repuestos y Servicios Generales Merino E.I.R.L, Piura – 2019; asimismo la metodología utilizada fue no experimental, descriptiva, bibliográfica y de caso; para la recolección de datos se aplicó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa, de acuerdo al análisis de los resultados se evidenció que en un inicio la empresa tuvo dificultades para acceder al sistema financiero debido a que no contaba con historial crediticio, es por ello que optó por recurrir al sector informal (prestamistas). Posteriormente pudo obtener un crédito por un importe menor al solicitado. También se comprobó, que en algunas oportunidades no ha cumplido oportunamente con cancelar sus letras al vencimiento y esto ha ocasionado intereses moratorios en perjuicio de su economía, a esto se le suma que la empresa no cuenta con un local propio. En conclusión, debido a que la empresa tuvo dificultades para adquirir un crédito en el sistema bancario optó por recurrir a prestamistas mediante el cual también generó inconvenientes ya que la empresa tuvo retrasos en algunos pagos la cuál debido a ellos le generó intereses por moras. Por ello se propone utilizar al factoring y leasing inmobiliario ya que sería una excelente opción para que la empresa pueda obtener liquidez inmediata sin los altos

intereses de los préstamos, junto con la dinámica del flujo de caja que tendría que realizar la empresa.

Jacinto M. (2020), en su trabajo de investigación denominado: **“PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO EN LA EMPRESA INVERSIONES DON REY EIRL LA UNIÓN – 2018”**. Manifiesta que el objetivo principal fue describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Empresa Inversiones Don Rey EIRL. La Unión en el año 2018; el trabajo de investigación es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, el diseño es no experimental, descriptivo, transversal y retrospectivo; en la empresa Inversiones Don Rey EIRL predomina el financiamiento interno donde las ganancias son reinvertidas en el mismo negocio para la adquisición de mercadería de productos de primera necesidad y otros gastos, es por este motivo que el flujo de ingresos financieros no es constante es decir que no es continuo las solicitudes de créditos bancarios. Por falta de desconfianza y conocimiento hacia las instituciones financieras de los productos como son las cuentas de ahorro y sus beneficios. En conclusión, la empresa no emprende un ahorro para bienestar del negocio en la realización de sus transacciones financieras por ello se le recomienda realizar un análisis de la situación financiera más seguido, desarrollar pautas para la creación de un plan de negocio y un plan estratégico, incentivar a la empresa a tener una cultura financiera.

2.1.3. Regionales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes regional a todo trabajo de investigación elaborado por otros autores de cualquier distrito de la Región Ancash, menos en la Provincia del Santa; mostrando información sobre las variables y las unidades de los análisis en estudio.

Ramírez M. (2019), en su trabajo de investigación denominado: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA REPRESENTACIONES WILLIAM HERNANDEZ E.I.R.L - NUEVO CHIMBOTE, 2019**". El objetivo general fue identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernández E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019; la metodología fue cuantitativa, descriptiva – no experimental, en la cual se aplicó un cuestionario de 7 preguntas, obteniendo los siguientes resultados: la mayoría de los encuestados coinciden en que las Mypes reciben financiamiento de entidades bancarias y de terceros, a la vez se llegó a determinar que recurren a fuentes provenientes de entidades bancarias, y de terceros, otorgándoles créditos a corto plazo ya que estas les permiten más facilidades al crédito, así mismo el crédito es invertido en capital de trabajo. En conclusión, las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio tienen la oportunidad de poder acceder al sistema formal por parte de la entidad bancaria ya que estas le brindan los intereses bajos lo cual favorece a la empresa, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo de la empresa.

Durand & León (2016), en su trabajo de investigación denominado: **“INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES EN EL SECTOR COMERCIAL DEL DISTRITO DE INDEPENDENCIA-PERÍODO 2015”** tiene por objetivo principal determinar la influencia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo de las MYPES del Distrito de Independencia. La investigación fue de tipo descriptiva con un enfoque cuantitativo y no experimental, se analizó la realidad en forma objetiva a través de las herramientas de recolección de datos mediante una encuesta de 17 preguntas; obteniendo como resultado que las MYPES en su gran mayoría tienen impedimentos al solicitar un crédito en el sistema financiero por falta de información, de experiencia en gestión administrativa, o porque las políticas crediticias no son accesibles para dichas empresas, este obstáculo frena su desarrollo y su expansión en el mercado. En conclusión, las fuentes de Financiamiento generan un efecto favorable sobre las MYPES del Distrito de Independencia considerando que en su mayoría se han mantenido en un mismo equilibrio, mientras que otras, han logrado obtener un crecimiento sustentable mediante el financiamiento que les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones.

Zea Y. (2020), en su trabajo de investigación denominado: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS SAN RAFAEL S.A.C. – CASMA, 2019** el objetivo general fue identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y

pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. Asimismo, la metodología de estudio fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso ya que basó en el estudio de los antecedentes y la encuesta realizada al gerente. En conclusión manifiesta que las oportunidades que mejoran las posibilidades tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio existen muchas y se dan de acuerdo a la necesidad de cada empresa por conseguir financiamiento las cuales son obtenidas por parte de fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite a los empresarios poder invertir en sus proyectos solventado esos gastos en nuevas oportunidades de negocio, de esta manera las micro y pequeñas empresas tendrían un alto nivel de competitividad y reconocimiento en el mercado

2.1.4. Locales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación elaborado por otros autores de cualquier localidad del Distrito de Chimbote; mostrando información sobre las variables y las unidades de los análisis en estudio.

Fernández F. (2019), en su trabajo de investigación denominado: **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO FERRETERÍAS DE CHIMBOTE, 2018.”** El objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Chimbote -2018. La

investigación fue descriptiva bibliográfica y de caso, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó una encuesta de 19 preguntas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de los representantes legales de las MYPE: El 100% son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 70% son del sexo masculino y son los dueños quienes administran su propio negocio; con respecto a las características de las MYPE: El 80% son formales y se han creado para subsistir, el 70% tienen 1 trabajador eventual, el 55% tiene 1 trabajador permanentes y se dedican al negocio por más de 3 años. En conclusión, se manifiesta que las MYPE a pesar de haber sido creadas para subsistir, actualmente se han formalizado, lo cual les permite poder acceder a un financiamiento, brindándoles todas las facilidades que se requiera mejorando así su solvencia económica.

Hidalgo L. (2020), en su trabajo de investigación denominado: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA VC PARTS AND SERVICES EIRL DE CHIMBOTE, PERÚ 2019**, tuvo como objetivo general identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio y de la empresa VC PARTS AND SERVICES EIRL de Chimbote, 2019. La metodología fue de tipo no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso; para llevarla a cabo se tomó como referencia a la empresa VC PARTS AND SERVICES E.I.R.L de Chimbote, en la cual se aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas. Obteniendo los siguientes resultados: después de aplicar el cuestionario

a VC PARTS AND SERVICES se encontró que la mype no accedió al sistema bancario sino recurrió a un tercero para el financiamiento, mediante el cual la tasa de interés a pagar fue alta en comparación a las demás. Esto dio a notar que su fuente de financiamiento fue externa y a corto plazo. En conclusión y en base a la encuesta aplicada se manifiesta que el empresario aún carece de una información clara de toda la variedad de las fuentes de financiamiento que existen, ya que mediante la investigación realizada la mayoría de mypes ha sido financiada por fuente externa.

Ezquivel M. (2021), en su trabajo de investigación denominado: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA COMERCIAL “PERÚ FORCE”- CHIMBOTE, 2021** La presente investigación, tuvo como objetivo general identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Comercial “PERÚ FORCE”- Chimbote, 2021. La metodología que utilizó fue cualitativa, descriptivo bibliográfico, no experimental y de caso, ya que se realizó una encuesta al propietario, dicho cuestionario estuvo conformado por 23 preguntas; donde se establece que las oportunidades de las micro y pequeñas microempresas nacionales tienen la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros, tanto del sistema bancario como no bancario. En conclusión, la Empresa Comercial “PERÚ FORCE”, logró obtener financiamiento del sistema bancario con la finalidad de reducir costos, los cuales le permitan asegurar sus crecimiento y desarrollo, elevando su productividad y competitividad en los mercados.

2.2. Bases teóricas:

2.2.1. Teorías del financiamiento:

Casana (2013), manifiesta que el financiamiento al que acceden los empresarios mantienen alguna particularidad que se mencionan a continuación: Al recibir financiamiento de terceros para su empresa proveniente de instituciones financieras y del sistema no bancario (financiamiento a través de sus proveedores o prestamistas independientes), y la finalidad de uso fue atender obligaciones de corto plazo, principalmente, capital de trabajo. Se menciona también que las Mypes atraviesan por un limitado acceso al financiamiento ya que los montos que solicitan no son, en la mayoría de los casos, desembolsados en su totalidad, sino más bien, un porcentaje; lo que los dificulta de cubrir sus necesidades.

Ccaccya (2015), se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son: para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.), para la adquisición de activos, para pago de deudas o refinanciamiento, necesidades de expansión crecimiento o desarrollo o para iniciar un nuevo negocio. La financiación, es el proceso mediante el cual las empresas o personas obtienen los recursos financieros para el desarrollo de su actividad o necesidades.

Lezama B. (2016), indica que el financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de las empresas; sean grandes, medianas o pequeñas.

Incluso se considera un paso importante si se va a concretar algún proyecto personal; por eso, las decisiones que deben tomar los empresarios respecto al financiamiento deben ser las más acertadas posibles; identificar qué tipo de financiamiento es ideal para la empresa depende, principalmente, de las necesidades y objetivos que tiene la empresa; además, es importante evaluar a qué tipo de entidades financieras se tiene acceso.

Según **Miranda L. (2016)**, el financiamiento hace referencia a adquirir capital para el funcionamiento, sostenimiento o crecimiento de una empresa o por adentrarse en un nuevo proyecto, tratando de obtener mayor cantidad de efectivo, necesaria para que la empresa realice inversiones y operaciones. Los fondos económicos pueden conseguirse por fondos propios, que pueden ser conseguidos por las operaciones realizadas por la empresa en el proceso o consiguiendo financiamiento de otros entes, captando otros inversionistas, mediante un préstamo que será pagado o cancelado en un plazo específico estipulado en el contrato firmado.

2.2.2.1. Fuentes De Financiamiento

Según **Brealy (2007)** Se refiere a la obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación, recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo.

Para **Boscán y Sandra (2006)** el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado.

❖ **Fuentes De Financiamiento Internas**

Financiación interna: aquellas que se generan producto de las operaciones de la propia empresa, son los recursos que la empresa genera por sí misma; dentro de los cuáles tenemos:

a) Aportaciones De Los Socios: Referidas a los aportes que realizan los socios al momento de conformar legalmente la sociedad o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentarlo, cuando la empresa ya se encuentra constituida.

b) Utilidades Reinvertidas: Esta es una fuente de financiamiento muy común, sobre todo en empresas de reciente data, los socios deciden en los primeros años no repartir utilidades en forma de dividendos, sino reinvertirlas en la organización.

c) Reservas De Capital: Constituyen apartados contables de utilidades que garantizan la estabilidad de las mismas dentro del flujo operacional de la empresa; tanto las utilidades de operación como las reservas de capital.

d) Venta De Activos: Se considera como una fuente interna de financiamiento, puesto que se generan recursos mediante la venta de bienes que

no se utilizan por encontrarse obsoletos o deteriorados tales como terrenos, edificios o maquinaria, equipos de oficina, cómputo, transporte, operación, entre otros.

e) Depreciaciones Y Amortizaciones: Son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin son aplicadas directamente a los gastos de la empresa **TORRES A (2017)**

❖ **Fuentes De Financiamiento Externas**

Las fuentes de financiamiento externas son aquellas a las que se acude cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de propietarios no alcanzan para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, por tanto, se hace necesario recurrir a terceros como por ejemplo a entidades bancarias.

a) Bancos:

Los bancos son entidades financieras cuya finalidad es controlar y administrar el dinero; ofreciendo distintos tipos de servicios como la aprobación de préstamos, realizar diversas operaciones financieras, entre otros; hoy en día los bancos son las vías más comunes y accesibles para que las empresas puedan obtener financiamiento sobre todo para las empresas mypes.

- **BANCO SCOTIABANK:**

La entidad CrediScotia Financiera pertenece al Grupo Scotiabank Perú, y se especializa en el segmento de la microempresa y de la banca de consumo. Tiene como objetivo ofrecer productos y experiencias simples a los microempresarios y dependientes que tienen proyectos que realizar.

✓ **Crédito de Garantía Líquida:** Este tipo de solvencia está destinada para la compra de insumos, o la adquisición de maquinaria, equipo y locales comerciales. La ventaja que se le brinda al beneficiario es la de recibir asesoría financiera para mejorar el rendimiento de su dinero.

✓ **Crédito para Capital de Trabajo:** Este crédito se otorga a los beneficiarios para la compra de sus mercadería e insumos, los importes a financiar son desde S/. 500 hasta S/. 90,000. El beneficiario tiene la posibilidad de cancelar el préstamo hasta en 18 meses.

✓ **Financiamiento para Inversiones:** Es el préstamo que brinda el banco únicamente para las adquisiciones de bienes como máquinas, vehículos y locales comerciales. Los importes que se otorgan a los beneficiarios son desde S/ 1,500 hasta S/ 120,000; el beneficiario tiene la posibilidad de cancelar hasta en 72 meses.

✓ **Crédito para Proyectos de Infraestructura:** Este préstamo se brinda al beneficiario ya sea para obras o adquisición de terrenos para mercados y galerías comerciales. Va dirigido mayormente a asociaciones o grupos que pertenecen a grandes empresas que cuentan con más de tres años de antigüedad. La cantidad de préstamo brindado el beneficiario lo puede cancelar en un plazo no mayor de 60 meses.

- **BANCO DE CREDITO DEL PERÚ (BCP)**

El banco ofrece otros financiamientos como se describen a continuación.

✓ **El leasing o arrendamiento financiero:** Es un tipo de financiamiento la cual está dirigida para la adquisición de activos de naturaleza tangible ya sea de origen nacional e importado (inmuebles, embarcaciones, maquinaria y equipo en general, vehículos, muebles y enseres) para otorgárselo como arrendamiento. Este financiamiento se le otorga al beneficiario a cambio de pago de cuotas periódicas por un plazo determinado; al término de este plazo el beneficiario tiene la opción de comprar por un valor ya estipulado.

✓ **Financiamiento de Bienes Inmuebles:** Es un financiamiento en cuotas fijas la cual se va amortizando con los pagos que el prestatario va realizando mensualmente, se financia hasta el 80% del valor del bien brindando un plazo de hasta 84 meses para su el pago.

✓ **Financiamiento de Bienes Muebles:** Es un crédito en cuotas fijas la cual se amortiza con los pagos que el prestatario va realizando mensualmente. El financiamiento puede ser pedido en moneda nacional o en dólares y por sumas desde US\$1,430 hasta US\$100,000, financiándose hasta el 100% del bien. El banco brinda un plazo a los beneficiaros para costear el préstamo hasta inclusive de 60 meses.

- **BANCO INTERBANK**

Esta entidad bancaria ofrece créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijo. Este financiamiento Se concede en soles o en dólares, la cantidad que se desembolsa fluctúa entre S/. 64,000 ó US\$20,000 sin garantía; si la

persona desea un crédito mayor será necesario que presente como garantía un inmueble, asimismo este banco otorga créditos estableciendo diferencias entre personas naturales y jurídicas.

Créditos para Persona Natural

✓ **Créditos para Capital de Trabajo:** Es un préstamo rápido y simple que da la institución para que las personas inviertan en su negocio. Los requisitos que se demandan a los solicitantes son los siguientes: Un año de antigüedad comercial, tener una edad entre 25 y 69 años, y debe poseer una vivienda propia; de lo contrario debe presentar un aval, se paga en cuotas fijas y se cuenta con seguro de desgravamen.

✓ **Crédito para Activo Fijo:** Este financiamiento brinda préstamos en soles o dólares para que el propietario de la empresa equipe su negocio y sea más productivo. El plazo para el pago es hasta de 48 meses para activos muebles y 60 meses para locales. Uno de los requisitos que se le pide a los empresarios es que el negocio debe tener una antigüedad mínima de 18 meses.

Créditos para persona Jurídica

✓ **Créditos para Capital de Trabajo:** En las personas jurídicas este financiamiento se caracteriza por que se brinda de forma rápida y simple para invertir en la empresa. Los requisitos que se deben cumplir para adquirir el préstamo son: Tener como mínimo 01 año de antigüedad comercial inscrita en Sunat y sustentar ser el propietario de una vivienda propia; en caso contrario, debe presentar un aval.

✓ **Crédito Activo Fijo:** Este tipo de financiamiento está destinado para las personas que requieren abastecer su empresa con la finalidad que sea más productiva. Los préstamos se pueden dar en soles o en dólares, financiándose hasta el 80% del bien y otorgándose plazos de hasta 48 meses para cancelar activos muebles y 60 meses para locales.

- **MIBANCO**

Tiene como objetivo brindar servicios financieros especializados, de tal modo que los pequeños y microempresarios puedan satisfacer las necesidades específicas de préstamo que demandan. Entre los diferentes créditos que ofrecen tenemos:

✓ **Mi capital** Es una prestación que realiza la entidad bancaria en soles o dólares a las Mypes por sumas desde S/. 1, 000 o US\$350, con un plazo de dos años para pagar y hasta 2 meses de gracia.

✓ **Mi equipo** Es una línea de crédito que se ofrece a los empresarios, en soles o dólares, por montos desde S/. 1,000 o US\$350, con un plazo de 3 años para cancelar en moneda nacional, y 5 años si es en la divisa norteamericana. Las personas que requieran el empréstito, en cualquiera de los tipos de préstamos mencionados deben contar con un negocio que tenga 12 meses de funcionamiento (en el caso de personas naturales), y 18 meses, (en el caso de personas jurídicas).

✓ **Leasing:** Es un contrato de crédito a mediano plazo, los clientes cubren sus necesidades de compra de bienes muebles o inmuebles obteniendo beneficios con el manejo financiero. Mibanco, brinda asesoría, analiza las operaciones y la ajusta a las necesidades de los clientes, y financia activos fijos sin comprometer recursos de corto plazo.

✓ **Crédito con Garantía Líquida** Este crédito se brinda a las personas que desean hacer crecer su negocio o cubrir sus necesidades personales. Al igual que en los demás créditos este también puede ser otorgado en soles o dólares.

Caballero B. (2017)

b) Cajas rurales de ahorro y crédito: Son entidades financieras cuyo objetivo es atraer recursos del público y realizar operaciones financieras en específico con las empresas mype. Los principales requisitos para acceder a estos créditos son: contar con licencia municipal, título de propiedad, estados financieros, entre otros.

c) Cooperativa de ahorro y crédito: Son sociedades cooperativas su finalidad es la de cubrir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

d) Juntas y/o panderos: Son sistemas basados en la confianza de los miembros que la integran, quienes depositan un monto fijo cada cierto tiempo para generar un pozo y mediante un sorteo se escoge a la persona que se llevará el pozo acumulado de cada periodo. **Torres A (2017)**

2.2.2.2. Tipos de Financiamiento:

❖ **Financiamiento a Corto Plazo**

Este tipo de financiamiento se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. Este se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses; el financiamiento a corto plazo es ideal para pequeñas y medianas empresas. Algunas de sus ventajas son:

- Sus tasas de intereses no son tan altas porque el periodo de tiempo no es prolongado.
- El trámite no es tan complejo y, en algunos casos, no es necesario dar garantía.
- Son de fácil y rápido acceso.

a) Créditos Comerciales: Son préstamos que realiza un proveedor a su cliente, principalmente con la finalidad de que compre sus productos o servicios y en donde, se pacta una fecha para el cumplimiento de la obligación; Los montos asumidos se mostrarán en las cuentas por pagar de la empresa (pasivo a corto plazo).

b) Préstamo bancario a Corto Plazo: Fondos que obtiene una empresa a través de un préstamo concedido por una entidad financiera a cambio de la recuperación del capital más un interés. Cabe destacar que no solamente se incluyen a los bancos, sino también a otras instituciones financieras como cooperativas y cajas de ahorro.

c) **Pagaré:** El pagaré es un título de crédito negociable que establece un compromiso formal. Este compromiso formal indica tres detalles. El primero, quién paga a quién. El segundo, qué cantidad de dinero. Y, el tercero, cuándo debe realizarse dicho pago; es decir que el pagaré establece un compromiso formal de que una persona (suscriptora o firmante) pagará a otra (beneficiaria o tenedora), una cantidad de dinero en una fecha determinada.

d) **Línea De Crédito:** Es una cantidad de dinero que una entidad financiera pone a disposición del cliente durante un período de tiempo. Al cliente no se le entrega esa cantidad al inicio de la operación, sino que podrá ir disponiendo de ella según las necesidades de cada momento, utilizando una cuenta o una tarjeta de crédito. Sólo pagará intereses por el importe del que finalmente haya dispuesto. Es habitual que se le cobre, además, una comisión mínima sobre el saldo no utilizado.

e) **Factoring:** El factoring es una alternativa que tienen las empresas para adelantar la modalidad de cobro de sus cuentas. Las empresas ceden las facturas y las entidades financieras las subastan hasta que los inversionistas lleguen a cumplir con el total de la factura. Cubierto todo el monto, las empresas dedicadas al factoring se encargan de enviar el monto de la factura con un porcentaje de descuento, para luego proceder a cobrar la totalidad del monto original de la factura al deudor de la mismas. **López J. (2014)**

❖ **Financiamiento a Largo Plazo**

Se entiende como financiamiento de largo plazo a aquel que se extiende por más de un año y, en la mayoría de los casos, requiere garantía; este financiamiento puede ayudar a la empresa con nuevos proyectos para impulsar su desarrollo.

Para acceder a los financiamientos de largo plazo es necesario cumplir con algunas exigencias, como un buen historial crediticio o presentar un proyecto sustentable.

a) Préstamos Bancarios: Contrato entre una persona física o jurídica para obtener una cantidad de dinero que deberá ser devuelta en un determinado plazo, y con un tipo de interés determinado.

b) Hipoteca. Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo. Una hipoteca no es una obligación a pagar por que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que la recibe, en caso de que el prestamista o acreedor no cancele dicha hipoteca, ésta le será arrebatada y pasará a manos del prestatario o deudor. La finalidad de las hipotecas para el prestamista es obtener algún activo fijo, mientras que para el prestatario es el tener seguridad de pago por medio de dicha hipoteca, así como el obtener ganancia de la misma por medio de los intereses generados. Ventajas de la hipoteca Para el deudor o prestatario, esto es rentable debido a la posibilidad de obtener ganancia por medio de los intereses generados

de dicha operación. Da seguridad al prestatario de no obtener pérdida, al otorgar el préstamo. El prestamista tiene la posibilidad de adquirir un bien. Desventajas. Al prestamista le genera una obligación ante terceros. El riesgo de que surja cierta intervención legal, debido a falta de pago.

c) **Acciones.** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece. Las acciones son importantes, ya que miden el nivel de participación y lo que le corresponde a un accionista por parte de la organización a la que representa, bien sea por concepto de dividendos, derechos de los accionistas, derechos preferenciales, etc. Ventajas Las acciones preferentes dan el empuje necesario y deseado al ingreso. Las acciones preferentes son particularmente útiles para las negociaciones de fusión y adquisición de empresas. Desventajas Diluye el control de los actuales accionistas. El alto el costo de emisión de acciones.

d) **Bonos:** Son títulos valores, que formalizan la promesa que hace una persona de pagar un capital específico en fecha previamente establecida. Puede generar intereses periódicamente (cupón). La emisión de bonos puede ser ventajosa si no hay interés de nuevos accionistas por la rentabilidad variada. Si la empresa tiene un tamaño significativo y está organizada, puede ingresar a la bolsa de valores y colocar en ella sus bonos El beneficio de un bono es fijo, diferente al de una acción, que es variable.

e) **Leasing o Arrendamiento financiero:** Es un contrato de alquiler entre dos partes por la cual una pone a disposición de otra un determinado

bien a cambio del pago unas cuotas pactadas de antemano durante un tiempo determinado con derecho a compra al final del contrato. En ese sentido, el arrendatario tiene los siguientes derechos:

- Adquirir la propiedad del bien a un precio establecido a la finalización del contrato.
- Devolver el bien y rescindir el contrato.
- Renovarlo negociando las nuevas condiciones. **López J. (2014)**

2.2.2.3. Usos del Financiamiento:

El uso del financiamiento nos hace referencia a las necesidades que tenga el deudor de querer obtenerlo, como pueden ser:

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos
- Para pago de deudas o refinanciamiento
- Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo
- Para iniciar un nuevo negocio

2.2.2.4. Costos del Financiamiento:

El costo de financiación es el costo que nos cobran las entidades financieras o agentes económicos, como consecuencia de préstamos que nos brindan. Cuando nos prestan dinero, este dinero se presta con un tipo de interés determinado. Así, el endeudamiento acaba teniendo un costo al que se denomina costo de financiación. En este sentido, los costos de

financiación más comunes son las comisiones y los intereses derivados de préstamos bancarios.

Tipos de costos de financiación

Existen varios costos de financiación. Pero las más comunes son:

- Intereses de deudas.
- Intereses por descuento de efectos de factoring.
- Gastos por dividendos de acciones o participaciones consideradas como pasivos financieros.
- Comisiones por utilización de líneas de crédito.

Esta relación trata de reunir los principales costos de financiación que se suelen dar en el día a día de una empresa o una institución. **Morales F (2020)**

2.2.2. Teoría de empresa:

Se considerará empresa a toda entidad, independientemente de su forma jurídica, que ejerza una actividad económica. En particular, se considerarán empresas a las entidades que ejerzan una actividad artesanal u otras actividades a título individual o familiar, las sociedades de personas y las asociaciones que ejerzan una actividad económica de forma regular.

Una empresa es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, con el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. **Vázquez, J. (2017).**

2.2.2.1. Clasificación de las empresas

a) Según su tamaño

- **Grandes empresas:** son las que manejan grandes capitales, suelen tener propias instalaciones, tienen un sistema de administración avanzado y préstamos importantes con entidades financieras.
- **Medianas empresas:** poseen una buena estructura patrimonial, administrativa y financiera, lo cual les brinda la posibilidad de ofrecer garantías hipotecarias y adquirir préstamos de gran valor para el financiamiento de sus estrategias comerciales, proyectos de expansión.
- **Pequeñas empresas** son entidades independientes y rentables, su administración está a cargo del empresario y poseen una infraestructura de mayor tamaño que las micro y pequeñas empresas.
- **Microempresas:** con un volumen de negocio inferior, usan sistemas de fabricación artesanales, el propietario se encarga de los asuntos administrativos, producción y ventas.

b) Según su Sector Económico

- **Sector primario:** dedicados a obtener productos de la naturaleza, es el sector agrario, ganadero, pesquero y minero
- **Sector secundario:** dedicados a la transformación de las materias primas, es decir, sector industrial, energético, construcción, etc.

- **Sector terciario:** sector servicios como transporte, comunicaciones, comercio, turismo, etc.

- **Sector cuaternario:** son servicios de información y creación, investigación y desarrollo e innovación.

c) **Según su actividad**

- **Industriales:**

- ✓ Son las que producen bienes o servicios a partir de su extracción o producción.

- ✓ Agricultura e industria.

- **Servicios:**

- ✓ Ofrecen servicios gracias al capital humano y a los medios materiales.

- ✓ Empresas de transporte, asesoramiento, enseñanza y sanitaria.

- **Comerciales:**

- ✓ No producen, se encargan de la venta de los bienes y servicios.

- ✓ Son intermediarios mayoristas o minoristas. **Peña L (2020)**

2.2.3. Teoría de Micro y Pequeñas Empresas:

Caballero B. manifiesta que las Mypes constituyen uno de los principales motores de la actividad económica, y han incrementado su participación en los

diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años, incitando al crecimiento y desarrollo del país. Es por ello que las instituciones bancarias, hoy en día, han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción.

Según **Sánchez N. & Montoya V. (2017)** Las mypes representan un notable segmento para la economía de nuestro país debido a que concentran a más del 99% del total de las empresas formales del país. Ante ello, se adicionan que estas tienen una importante contribución al PBI nacional, y son grandes creadoras e impulsadoras de puestos de trabajo de nuestro país, es decir representa el 60% de la PEA ocupada. Uno de los importantes componentes que permiten que las pequeñas unidades productivas consigan un mayor impulso es el acceso al financiamiento. Y es que, es un componente a través del cual tienen la posibilidad de conseguir recursos para lograr conseguir activos fijos y capital de trabajo para sus negocios.

Las micro y pequeñas empresas en Perú son componente muy importante del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las MYPES brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las MYPES abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país. **Sánchez B.**

2.2.3.1. Financiamiento De Las MYPES En Perú

Las Mypes son entidades que fueron creadas por personas que ponen en riesgo su capital y que están bajo las reglas del mercado. No tienen todos los beneficios como los subsidios ni los colaterales que obtienen las empresas de mucha importancia, por ejemplo, las empresas exportadoras; pero gracias al esfuerzo, destreza e imaginación la mayoría de los microempresarios lograron obtener lugares importantes en el mercado donde operan, muchas de ellas no siguen protocolos financieros ni una disciplina académica, pero sí pueden superar problemas económicos que como naturalmente se presentan a diario. (Celmi, 2017).

2.2.3.1.1. Características De Las Mypes:

a) El número total de trabajadores:

- ✓ **Microempresa:** el número de trabajadores es desde 01 hasta 10.

- ✓ **Pequeña Empresa:** el número de trabajadores es desde 01 hasta 100.

b) Niveles de ventas anuales:

- ✓ **Microempresa:** de acuerdo a las ventas anuales es hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- ✓ **Pequeña Empresa:** de acuerdo a las ventas anuales es desde 150 hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

6.2.5.3. Clasificación de la microempresa

Jesús Aguilar (1994) considera tres tipos de microempresa:

- a) **Microempresas de sobre vivencia:** Estas empresas tienen la premura de lograr obtener ingresos y su estrategia de competencia es ofrecer su mercadería a costos bajos que apenas y llega a cubrir sus costos. El dueño hace uso indistinto del dinero y hasta de la mercadería.
- b) **Microempresas de subsistencia:** Son aquellas que logran recuperar la inversión y obtienen ingresos para remunerar el trabajo.
- c) **Microempresas en crecimiento:** Tienen la capacidad de retener ingreso y reinvertirlos con la finalidad de aumentar su capital y expandirse, son generadoras de empleos. **Vigil Y. (2018)**

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Concepto de Financiamiento

Según **Casanovas y Bertrán (2013)**, el financiamiento son las modalidades y mecanismos a los que accede una empresa para obtener recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general tiene un costo.

Según **Mogollón L. (2011)**, la financiación consiste en brindar el capital necesario a la empresa, de manera que pueda disponer de dichos recursos económicos para sus necesidades en el momento adecuado.

Según **Herrero J. (2006)**, la financiación es el grupo de recursos económicos (sumas de dinero) que la empresa obtiene con la finalidad de realizar inversiones en su ciclo productivo y asumir los costos necesarios, de manera que pueda comercializar sus productos o brindar sus servicios.

El financiamiento es un método para poder conseguir recursos monetarios, ya que muchas veces ayuda a la empresa a acceder a créditos bancarios por entidades financieras, amigos o familiares. Las personas o empresas que recurren al financiamiento suelen realizar pagos de un interés adicional al préstamo obtenido.

García (2017)

2.3.2. Concepto de Empresa

Se define empresa aquella entidad jurídica o natural que pueda desempeñar una actividad con fines económicos es decir se define como empresa a toda sociedad que logre ejercer actividades de servicio, comercio u otros tipos de actividades que pueden ser individuales o familiares y que sean realizadas de una manera regular **Vázquez (2017)**.

Para el autor **Chiavenato I.**, la empresa es una organización social, por ser una asociación de personas, para la explotación de un negocio, que tiene un determinado objetivo como el lucro o la atención de una necesidad social.

Los autores **Julio García y Cristóbal Casanueva** definen a la empresa como una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros, proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de recursos y la consecución de determinados objetivos.

Para **Simón Andrade** autor del Diccionario de Economía, una empresa es aquella entidad formada con un capital social, que aparte del propio trabajo de su promotor, puede contratar a cierto número de trabajadores. Su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles o a la prestación de servicios.

2.3.3. Concepto de Micro y Pequeñas Empresas.

Micro y Pequeña empresa, la Mype es una unidad económica que puede ser constituida por una persona natural o jurídica, según cualquier forma de organización o gestión empresarial que esté contemplada según leyes vigentes, y su objetivo es realizar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Dentro de sus principales características se encuentran las siguientes: (a) el número de trabajadores va de 1 a 100 trabajadores, (b) las ventas anuales son hasta un monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). **Sunat (2018)**

Régimen Mype Tributario

Es un régimen especialmente creado para las micro y pequeñas empresas con el objetivo de promover su crecimiento. El Régimen MYPE Tributario (RMT) les exige condiciones más simples para cumplir con sus obligaciones tributarias.

El RMT es uno de los regímenes tributarios para su negocio admitidos por la Sunat.

Ventajas y beneficios

- Montos a pagar de acuerdo a la ganancia obtenida.
- Tasas reducidas.
- Realizar cualquier tipo de actividad económica.
- Emitir todos los tipos de comprobantes de pago.
- Llevar libros contables en función de tus ingresos.

2.3.4. Definición de la Empresa “CORPORACIÓN LAIZA S.A.C”

La empresa comercial “CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.”, identificada con RUC **20606608919**, es una empresa que se encuentra ubicada en la Ciudad de Chimbote; la cual tiene por actividad económica principal la venta al por mayor y menor de productos de abarrotes, inició sus actividades el 28 de Setiembre del año 2020, actualmente se encuentra registrada como empresa mype y tiene a su cargo 05 trabajadores.

III. HIPÓTESIS

El presente informe de investigación, no tuvo hipótesis debido a que fue de tipo cualitativo de diseño No experimental- descriptivo, bibliográfico y de caso.

VI. METODOLOGÍA

4.1. Diseño De La Investigación

El diseño de la investigación fue Cualitativo, No experimental Descriptivo- Bibliográfico y de caso; ya que nos permitió conocer las características y particularidades de la variable en estudio.

Fue no experimental porque durante la investigación no se manipuló la variable en estudio (financiamiento).

Descriptivo porque dicha investigación se enfocó principalmente en estudiar la variable, asimismo, nos permitió conocer y detallar los puntos más importantes de la variable en estudio (financiamiento).

Bibliográfico; porque se realizó un estudio de la bibliografía de los antecedentes y de caso porque el estudio se realizó sobre una sola empresa, como es CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.

El tipo de investigación fue cualitativa, ya que la información que se recogió se realizó mediante una entrevista al Representante Legal de la empresa en estudio, mediante un cuestionario de 10 preguntas.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población

La presente investigación tuvo como población a las micro y pequeñas empresas nacionales.

4.2.2. Muestra

En la presente investigación la muestra estuvo constituida por la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Financiamiento	Según Casanovas y Bertrán (2013) , el financiamiento son las modalidades y mecanismos a los que accede una empresa para obtener recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general tiene un costo.	Financiamiento Interno	Ahorros Propios	¿Se utilizó el capital propio para financiar a la empresa?
			Utilidades	¿Se utilizó las utilidades para financiar a la empresa?
			Activos	¿Se vendió algún activo de la empresa para financiarla?
		Financiamiento Externo	Bancos	¿Se solicitó algún crédito bancario para financiar a la empresa?
				¿La tasa de interés que les brindó el banco por el crédito obtenido fue beneficiosa para la empresa?
				¿El financiamiento adquirido para la empresa fue con línea de crédito?
	Cajas Municipales Cajas de ahorro y crédito		¿Se apersonaron a alguna caja municipal o Cooperativas de ahorro y crédito para solicitar financiamiento para la empresa?	
	Hipoteca	¿Se recurrió a la hipoteca para adquirir financiamiento para la empresa?		
	Proveedores	¿Los proveedores les otorgan créditos para la empresa? ¿Acudieron a prestamistas para solicitar financiación para la empresa?		
		Según Mogollón L. (2011) , la financiación consiste en brindar el capital necesario a la empresa, de manera que pueda disponer de dichos recursos económicos para sus necesidades en el momento adecuado.		

Fuente: Elaboración propia.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizó la técnica de revisión bibliográfica; la técnica de la entrevista profunda y la técnica de análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Los instrumentos que se utilizó para el recojo de la información fueron: las fichas bibliográficas y un cuestionario de 10 preguntas basadas en la variable en estudio y dirigidas al Gerente General de la empresa “CORPORACION LAIZA S.A.C.”

4.5. Plan de análisis

Se realizó el análisis de la información después de haber estudiado los antecedentes de distintos autores y luego de haber aplicado la encuesta de manera organizada. Con la información obtenida se elaboraron los resultados, el análisis y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos:

- Para el objetivo específico N° 01, se empleó la investigación de los antecedentes nacionales, regionales y locales, mediante la técnica bibliográfica.

- Para el objetivo específico N° 02, se empleó la técnica de la entrevista, mediante un cuestionario formulado con 10 preguntas respecto al financiamiento dirigida al gerente general de la empresa en estudio.

- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se detalló las posibles fuentes de financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.; mediante los resultados obtenidos.

4.6. Matriz de Consistencia

TITULO: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – CHIMBOTE, 2021.

Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Variables	Hipótesis	Metodología
¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Corporación Laiza S.A.C. - 2021?	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa: CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. - 2021	<ul style="list-style-type: none"> • Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. • Determinar las posibles fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa: CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – 2021. • Describir las posibles fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa: CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – 2021. 	Financiamiento	La presente investigación, no tuvo hipótesis debido a que la investigación fue de tipo descriptivo, bibliográfica y de caso.	Tipo de Investigación fue cualitativa, descriptiva - Bibliográfico y de Caso.

4.7. Principios Éticos

4.7.1. Protección a las personas: Este principio nos indica que al considerar a las personas en el trabajo de investigación se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Asimismo, señala que las personas que participan en el estudio de la investigación deben participar de manera voluntaria, a la vez que se debe respetar sus derechos y en particular si son personas vulnerables.

4.7.2. Consentimiento informado y expreso: En toda investigación la información brindada deber ser de voluntad propia, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores autorizan el uso de la información brindada para los fines específicos establecidos en el proyecto de investigación.

4.7.3. Integridad científica: La integridad deben regirse tanto en la actividad científica de un investigador, así como también en sus actividades de enseñanza y su desarrollo profesional. La integridad del investigador es relevante cuando en función de las normas éticas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en la investigación.

4.7.4. Justicia: En este principio el investigador debe practicar un juicio prudente, para tomar las precauciones necesarias y de esa manera asegurar que las restricciones de sus capacidades y conocimientos, no den lugar a prácticas injustas. En este principio se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan de la investigación el derecho a acceder a los resultados obtenidos de la investigación.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 01:

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

CUADRO 01: Resultados de Antecedentes

AUTORES	RESULTADOS	OPORTUNIDADES
Durand & León (2016)	Indica que las fuentes de Financiamiento sea de tipo interno o externo generan un efecto favorable sobre las MYPES considerando que en su mayoría se han mantenido en un mismo equilibrio, mientras que otras, han logrado obtener un crecimiento sustentable mediante el financiamiento que les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones.	El financiamiento ya sea interno o externo es de vital importancia para las mypes ya que la gran mayoría de estas lo consideran necesario para optimizar la planificación de sus recursos económicos.
Zea Y. (2020)	Manifiesta que las mypes recurren al financiamiento de acuerdo a su necesidad y son obtenidas mediante fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite que los empresarios puedan invertir en sus proyectos y de esta manera las micro y pequeñas empresas lograrían obtener un alto nivel de competitividad y reconocimiento en el mercado.	Las mypes obtuvieron financiamiento externo mediante el sistema bancario para cubrir sus necesidades empresariales.

Herrera E. (2017)	Señala que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas recurren a entidades de fuentes de financiamiento como la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Sullana ya que esta entidad les facilita las barreras crediticias (documentación), y otorga mejores beneficios brindando más facilidades para el pago, así como también en los intereses.	Las mypes obtuvieron financiamiento mediante entidades como son las Cajas de Ahorro y Crédito.
Hidalgo L. (2020)	Señala que la gran parte de las micro y pequeñas empresas nacionales pudieron financiarse mediante el sistema bancario; el crédito obtenido se utilizó para financiar proyectos de expansión, adquisición de activos fijos, entre otros; suelen ser por montos de capital importante y a largo plazo, donde la tasa de interés es razonable.	Las micro y pequeñas empresas lograron acceder a un financiamiento por medio del sistema bancario ya que estas entidades les brindaron las facilidades y una tasa de interés baja y accesible.
Ramírez M. (2019)	Afirma que la mayoría de empresas mypes reciben financiamiento de terceros, a la vez se llegó a determinar que recurren a fuentes provenientes de entidades bancarias, otorgándoles créditos a corto plazo ya que estas les permiten más facilidades al crédito, así mismo el crédito es invertido en capital de trabajo.	La mayoría de empresas mypes que adquieren un financiamiento lo invierten en su propio capital de trabajo..

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 02:

Determinar las posibles fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – 2021.

CUADRO 02: Resultados del Cuestionario

ITEMS	RESULTADOS		OPORTUNIDADES
	SI	NO	
¿ Se utilizó el capital propio para financiar a la empresa ?		X	La empresa no utilizó su propio capital para poder financiarse.
¿ Se utilizó las utilidades para financiar a la empresa ?		X	La empresa no necesitó utilizar sus ganancias para financiarse.
¿ Se vendió algún activo de la empresa para financiarla ?		X	La empresa no necesitó vender sus activos para financiarse.
¿ Se solicitó algún crédito bancario para financiar a la empresa ?	X		La empresa si accedió a un préstamo bancario para poder adquirir un activo fijo.
¿ La tasa de interés que les brindó el banco por el crédito obtenido fue beneficiosa para la empresa ?		X	El gerente manifestó que la tasa de interés no fue la más conveniente ya que lo consideraron un poco elevada.
¿El financiamiento adquirido para la empresa fue con línea de crédito ?		X	La empresa no obtuvo financiamiento mediante líneas de crédito.
¿ Se apersonaron a alguna caja municipal o Cooperativas de ahorro y crédito para solicitar financiamiento para la empresa ?		X	El gerente manifestó que no se presentaron a ninguna caja municipal o cooperativas de ahorro.

¿ Se recurrió a la hipoteca financiera para adquirir financiamiento para la empresa ?	X	La empresa no recurrió a una hipoteca para adquirir financiamiento.
¿ Los proveedores les otorgan créditos para la empresa ?	X	Los proveedores no les otorgaron créditos fue lo que manifestó el gerente general.
¿ Acudieron a prestamistas para solicitar financiación para la empresa ?	X	La empresa no acudió a prestamistas para solicitar algún crédito ya que lo consideran como un riesgo.

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 03:

Describir las posibles fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – 2021.

CUADRO 03: Resultados del Objetivo Específico 01 y 02

COMPONENTES	Resultados del O.E.1	Resultados del O.E.2	EXPLICACIÓN
TIPOS DE FINANCIAMIENTO	Durand & León (2016) El financiamiento sea interno o externo es de vital importancia para las mypes ya que la gran mayoría de estas lo consideran necesario para optimizar la planificación de sus recursos económicos.	La empresa en estudio COPORACIÓN LAIZA S.A.C., optó por acceder a un financiamiento, el tipo de financiamiento que eligieron fue externo y a largo plazo.	En la actualidad la gran parte de empresas mypes requiere de financiamiento para seguir operando y obtener más rentabilidad, ya sea de manera interna o externa; a corto o largo plazo y de esta manera asegurar que su fuente de capital sea viable.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO	<p>Zea Y (2020) Las mypes obtuvieron financiamiento externo mediante el sistema bancario para cubrir sus necesidades empresariales.</p> <p>Según Herrera E. (2017) Las mypes obtuvieron financiamiento mediante entidades como son las Cajas de Ahorro y Crédito.</p>	<p>La empresa en estudio COPORACIÓN LAIZA S.A.C., eligió el préstamo bancario debido a que el representante lo consideró necesario en ese momento y la entidad bancaria elegida le brindó las facilidades requeridas para poder adquirir el financiamiento.</p>	<p>Las empresas mypes optan por recurrir al financiamiento de sistemas bancarios o Cajas de Ahorro y Crédito ya que la mayoría de estas entidades les brindan más facilidades al momento de otorgarles el préstamo.</p>
COSTO DEL FINANCIAMIENTO	<p>Hidalgo L. (2020) Las micro y pequeñas empresas lograron acceder a un financiamiento por medio del sistema bancario ya que estas entidades les brindaron las facilidades y una tasa de interés baja y accesible.</p>	<p>El préstamo adquirido por la empresa en estudio fue externo y a la largo plazo, respecto a la tasa de interés anual lo consideró que fue un poco elevada.</p>	<p>Muchos empresarios de mypes que acceden a un financiamiento consideran que la tasa de interés en algunos casos es elevada. Sin embargo, optan por el financiamiento ya que lo consideran necesario para el objetivo que quieren lograr.</p>
USOS DEL FINANCIAMIENTO	<p>Ramírez M (2019) La mayoría de empresas mypes que adquieren un financiamiento lo invierten en su propio capital de trabajo.</p>	<p>La empresa en estudio obtuvo el financiamiento con la finalidad de adquirir un activo fijo.</p>	<p>Existen muchos motivos por los cuáles los empresarios mypes recurren al financiamiento ya sea para invertirlo en capital de trabajo, para adquirir un bien, cubrir gastos dentro de la empresa, entre otros.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de los objetivos específicos 01 y 02.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al Objetivo Específico 01:

Los resultados obtenidos según **Durand & León (2016)** es que el financiamiento ya sean internos o externos son de vital importancia; ya que la gran mayoría de empresas mypes necesita financiarse para poder costear sus proyectos, tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones si lo cree conveniente y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).

Los resultados obtenidos según **Zea Y (2020)** y **Herrera E. (2017)** coinciden en que la mayoría de mypes obtienen financiamiento mediante entidades bancarias ya que les es más accesible, obtienen historial crediticio y también porque con el préstamo obtenido aumenta su rentabilidad; y de esta manera aseguran la viabilidad de la empresa manteniendo sus operaciones activas.

Los resultados obtenidos según **Hidalgo L. (2020)** señala que las mypes accedieron a solicitar financiamiento por medio de entidades bancarias ya que dichas entidades les brindaron facilidades en el plazo de pago y lo más importante que el porcentaje de la tasa de interés anual no fue tan elevado la cual consideraron accesible.

Los resultados obtenidos según **Ramírez M (2019)** indica gran parte de mypes que buscan financiarse es porque tienen la necesidad de aumentar su capital de trabajo, adquirir un activo fijo (muebles, inmuebles, maquinarias), para la compra de sus mercaderías, entre otros; las mypes emplean el dinero obtenido del financiamiento de la mejor manera posible para que su negocio sea más productivo y lograr los objetivos que quieren alcanzar.

5.2.2 Respecto al Objetivo Específico 02:

Respecto a los resultados del objetivo específico 2, se ha tomado en cuenta la entrevista que se le realizó al gerente general de la empresa en estudio CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.; el cual señaló que la empresa para seguir operando con mayor acogida necesitó de la adquisición de un vehículo (camión), accediendo a obtener un préstamo financiero de la entidad MI BANCO por un importe alto y a largo plazo, sin embargo señaló que la tasa de interés anual le pareció un poco elevado el cuál asumió debido a la necesidad de obtener dicho bien para continuar con sus operaciones. Durante la entrevista el gerente también nos indicó que otro punto por el que decidió optar por el financiamiento fue que obtendría historial crediticio la cuál le serviría para acceder a futuros préstamos si se diera el caso.

5.2.3 Respecto al Objetivo Específico 03:

Respecto a los **plazos de financiamiento** se observa que coinciden el objetivo específico 01 y 02 ya que las mypes nacionales con la mype en estudio CORPORACIÓN LAIZA S.A.C., en ambos casos los financiamientos obtenidos fueron a largo plazo es decir mayor a 12 meses.

Respecto a las **fuentes de financiamiento** se observa que coinciden el objetivo específico 01 y 02 ya que la mayoría de empresas mypes nacionales y la mype en estudio CORPORACIÓN LAIZA S.A.C., eligieron una fuente de financiamiento externa recurriendo a préstamos de instituciones bancarias los cuales les permite cubrir sus necesidades financieras y cumplir con sus proyectos trazados.

Respecto a los **costos de financiamiento** se observa que no coinciden los resultados de los objetivos específicos 01 y 02, ya que gran parte de las empresas mypes nacionales que accedieron a financiamiento por medio del sistema bancario se les brindó una tasa de interés accesible; sin embargo, en el caso de la mype en estudio CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. el gerente declaró que la tasa de interés que les brindaron fue un poco elevada.

Respecto al **uso de financiamiento** se observa que coinciden el objetivo específico 01 y 02 pues las empresas mypes nacionales y la empresa mype en estudio CORPORACIÓN LAIZA S.A.C.; invirtieron el préstamo en adquirir activos fijos, aumentar su capital de trabajo, adquirir mercaderías, entre otros; usaron el financiamiento para beneficio de las empresas.

VI. CONCLUSIONES

6.1.1 Respecto al Objetivo Específico 01:

De las micro y pequeñas empresas estudiadas en los antecedentes y tomando en cuenta los aportes de los autores nacionales, regionales y locales se establece que las oportunidades de financiamiento que tienen las micro y pequeñas empresas nacionales y que mejoran sus posibilidades es que el financiamiento proviene en su totalidad de fuentes externas. Ya que se evidenció que las empresas mypes recurrieron a las entidades bancarias porque estas les ofrecieron un préstamo viable y con una tasa de interés accesible, así como también les brindaron las facilidades para poder reunir los requisitos solicitados por la entidad bancaria.

Asimismo, las empresas mypes nacionales han utilizado de manera correcta el financiamiento obtenido invirtiendo en sus activos fijos, en aumentar su capital de trabajo, adquirir mercaderías, la cual es de suma importancia para el desarrollo de la empresa.

6.1.2 Respecto al Objetivo Específico 02:

Respecto a la encuesta realizada al gerente general de la empresa CORPORACION LAIZA S.A.C., se concluye que la empresa recurrió al financiamiento externo por medio de un préstamo bancario el plazo de financiamiento que le otorgó la entidad fue a largo plazo con una tasa de interés anual un poco elevada, el préstamo otorgado fue invertido por la empresa en adquirir un activo fijo la cuál le permitirá seguir desarrollando sus actividades de manera sostenible.

6.1.3 Respecto al Objetivo Específico 03:

Respecto a los resultados obtenidos del objetivo específico 01 y 02, se concluye que las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa en estudio CORPORACION LAIZA S.A.C. proceden de fuente externa ya que les es más accesible; una de las posibles fuentes de financiamiento que eligen la gran parte de empresas mype es el préstamo bancario ya que en la actualidad diversas entidades bancarias están facilitando la manera de otorgar préstamo a las mypes debido a que hoy en día se les está considerando como empresas mayores impulsoras del crecimiento económico.

6.1.4. Respecto al Objetivo General:

Se concluye que existen diversas oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades en las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa CORPORACION LAIZA S.A.C.; que se ajustan de acuerdo a las necesidades de cada empresa que optan por obtener financiamiento y que son adquiridas de manera externa y mediante entidades bancarias, permitiendo así que las mypes sigan desarrollándose económicamente y seguir aportando en la economía de nuestro país.

PROPUESTAS DE MEJORA.

En base a la información estudiada y la encuesta aplicada durante el estudio se formula las siguientes propuestas de mejora:

- ❖ A la empresa se le propone cumplir de manera efectiva y puntual con los pagos programados del préstamo adquirido y si fuera posible abonar todo el pago del financiamiento antes del término del plazo programado con la finalidad de que se reduzcan los intereses y el pago de dicho financiamiento sea menor; y de esta manera lograr posicionarse con un buen historial crediticio que le puede servir para posibles financiamientos a futuro.

- ❖ Asimismo, se le propone que antes de volver a solicitar un financiamiento haga un análisis sobre las entidades bancarias que deseen brindarles dicho financiamiento; de esta manera comparar las tasas de interés y el plazo de pago y ver qué entidad financiera le conviene más para obtener el préstamo requerido dado que como ya obtuvo un financiamiento ya cuenta con un historial crediticio a su favor.

PROPUESTA DE SOLUCIÓN

- ❖ Tener el cronograma actualizado y asignar a uno de los trabajadores que esté a cargo del cronograma y estar pendiente de las fechas de vencimiento de las cuotas para que de esta manera se realicen los pagos de manera puntual y oportuna.

- ❖ Si en un futuro desea volver a obtener un nuevo financiamiento primero debe hacer un análisis de varias entidades financieras que estén dispuestas a brindarle dicho crédito luego de esto evaluar la tasa de interés y los plazos y ver cuál de ellos le beneficia.

ENTIDAD	TCEA (%)	CUOTA
INTERBANK	15.64	1496.57
BANCO FALABELLA	20.47	1578.51
CMAC AREQUIPA	20.64	1586.46
CMAC CUSCO S A	24.82	1652.17
BANCO GNB	25.78	1704.29
SCOTIABANK PERU	26.34	1695.01
BBVA	27.71	1720.32
FINANC. PROEMPRESA	29.78	1748.64
BANCO PICHINCHA	30.84	1787.21
BANBIF	33.83	1833.48
CMAC ICA	33.94	1823.98
ACCESO CREDITICIO	36.75	1459
BANCO DE CREDITO	39.4	1933.95
BBVA CONSUMER FINANC	41.51	2533.4
MITSUI AUTO FINANCE	43.64	1997.62
CMAC SULLANA	49.38	2098.97
EDPYME SANTANDER	51.65	2186.72
CMAC HUANCAYO	86.3	2771.57

FUENTE: SBS

GESTIÓN

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

Referencias Bibliográficas

ADEX (2020) *Financiamiento “Verde” Para Pymes En Perú*, Disponible en: <https://www.adexperu.org.pe/descargas/T4SD-FINANCIAMIENTO PYMES.PDF>

Andrade S, *Libro Diccionario De Economía*. Disponible en: <https://www.scribd.com/doc/64703874/3-CONCEPTOS-DE-EMPRESA>

Aranda W D. LA REPUBLICA (2020) *Trujillo: 70% De Mypes Están Paralizadas*. Disponible en: <https://larepublica.pe/sociedad/2020/12/01/trujillo-70-de-mypes-estan-paralizadas-segun-alcalde-de-el-porvenir-lrnd/>

Arbache J (2020) *La Doble Pandemia De Las Pymes Latinoamericanas*. Disponible en: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/11/la-doble-pandemia-de-las-pymes-latinoamericanas/>

Caballero B. (2017) *¿Qué Tipos De Financiamiento Existen En El Mercado Peruano Para Las Mypes?* Disponible En: https://nanopdf.com/download/parte-2-informativo-caballero-bustamante_pdf

Casana, M. (2013). *Caracterización Del Financiamiento, Capacitación Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio - Rubro Abarrotes De Casma*. Tesis.

Casnovas, M., & Bertrán, J. (2013). *La Financiación De La Empresa: Cómo Optimizar Las Decisiones De Financiación Para Crear Valor*. Barcelona: Profit Editorial.

Chiavenato I *En Su Libro Iniciación A La Organización Y Técnica Comercial*. Disponible en: <https://mipropiojefe.com/6-conceptos-clave-empresa-segun-expertos/>

Daciuk, Alejandro Luis (2019). *Impacto Y Dificultades De Financiamiento Que Atraviesan Las Pymes De Posadas Misiones.* Disponible en: <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/17819>

Durand & León (2016), *Influencia Del Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes En El Sector Comercial Del Distrito De Independencia-Período 2015.* Disponible en: http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/1814/T033_70178817_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ramos M, Miranda M (2013): *El Problema Del Financiamiento De La Pyme En Latinoamérica: Una Propuesta De Solución Para El Caso MEXICANO.* Disponible en: https://www.ecorfan.org/series/pdf/UCM_15.pdf

Ezquivel M. (2021) *Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Comercial “Perú Force”- Chimbote,2021.* Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21226/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_Y_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ESQUIVEL_ZA_MORA_MILENI_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernández F. (2019) *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio - Rubro Ferreterías De Chimbote, 2018.* Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13391/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_FERNANDEZ_FLORES_LEDGARD_YAMPO_OL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

García, I. (2017). *Definición Del Financiamiento.* Disponible en: <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

García J y Casanueva C, *Libro Prácticas De La Gestión Empresarial*. Disponible en: <https://mipropiojefe.com/6-conceptos-clave-empresa-segun-expertos/>

Hernández E. & Ortiz K., (2018). *Las Restricciones Al Financiamiento De Las Pymes Del Ecuador Y Su Incidencia En La Política De Inversiones*. Disponible en: <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/16289/1/TESIS%20BVES.pdf>

Herrera, E. (2017). *Caracterización Del Financiamiento Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Rubro Abarrotes En El Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015*. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HERRERA_SANCHEZ_ELIANA_SKARLET.pdf?sequence=4

Hidalgo L. (2020), *Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Vc Parts And Services Eirl De Chimbote, Perú 2019*. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19270/MICRO_Y_PQUEENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_ROBLES_LUISA_E_STEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Illanes, L. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas, En Chile*. Disponible en: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes65%20Za%2094%209C%2096%20artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Jacinto, M. (2020). *Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento En La Empresa Inversiones Don Rey Eirl. La Unión - 2018*. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15863/FINANCIAMIENTO_MYPE_JACINTO_FIESTAS_MILAGROS_DEL_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

León J (2017) *Inclusión Financiera De Las Micro, Pequeñas Y Medianas Empresas En El Perú.*

https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequeñas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf

Lezama B (2016), *Caracterización Del Financiamiento, Capacitación Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio – Rubro Compra/Venta De Abarrotes Barrio Pampa Grande - Cajabamba, 2015. Disponible en:*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1750/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_LEZAMA_BRICENO_CARLOS_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

López J. (2014). *Fuentes De Financiamiento Para Las Empresas. Disponible en:*

<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

Mariños S y Paredes D (2016) *Los Créditos De La Caja Trujillo Y Su Influencia En El Desarrollo Empresarial De Las Mypes De La Alameda Del Calzado, Distrito De Trujillo, Año 2015. Disponible en:*

https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/2344/1/RE_CONT_SUSAN_MARI%20DANIEL.PAREDES_LOS.CREDITOS.DE.LA.CAJA.TRUJILLO.Y.SU.INFLUENCIA_DATOS.PDF

Martín S, García C, y Lejarriaga G (2013) *Las Dificultades De Financiación De Las Empresas De Participación Ante La Crisis Económica: La Creación De Una Entidad Financiera De Crédito Como Alternativa. Disponible en:*

<https://webs.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20100.1%20Sonia%20MARTIN,%20Carlos%20GARCIA-GUTIERREZ,%20Gustavo%20LEJARRIAGA.htm>

Miranda L. (2016) *Incidencia Del Financiamiento De Mi Banco En La Mejora Del Capital De Trabajo De La Mype Comercial Negocios E Inversiones Miranda S.A.C.*

- *Chepén* Año 2014. Disponible en:
<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/5117>
https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5117/mirandamalca_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mogollón Y. (2011). *Fuentes De Financiación Para El Start Up De Una Empresa.* Bogotá, Colombia.

Morales F (2020). *Costo de Financiación.* Disponible en:
<https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>

Oliva, J. (2015), *Resultados De La Encuesta De Micro Y Pequeña Empresa Emype 2015.* Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

Peña L (2020) *Clasificación De Las Empresas: Tipos Y Definición.* Disponible en:
<https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

Ramírez M. (2019) *Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019.* Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15917/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_RAMIREZ_CARRION_MELIZA_EULALIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Reátegui R. & Vidales M. (2017) *Caracterización Del Financiamiento, Captación Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio, Rubro Compra Y Venta De Abarrotes Del Distrito De Belén, 2016.* Disponible en:
<http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/UCP/339/RE%C3%81TEGUI-VIDALES-1-Trabajo-Characterizaci%C3%B3n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sánchez B. *Las Mypes En Perú. S U Importancia Y Propuesta Tributaria.* Disponible en: [file:///C:/Users/Dominic/Downloads/18749%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Dominic/Downloads/18749%20(1).pdf)

Sánchez N. & Montoya V (2017) *Limitaciones Que Tienen Las Micro Y Pequeñas Empresas De Lima Norte, Para Acceder A Un Crédito En El Sistema Financiero.* Disponible en: <https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/2839>

Saavedra M, Bustamante S (2013) *El Problema De Financiamiento De La Pyme Y El Sistema Nacional De Garantías En Colombia.* Disponible en: [file:///C:/Users/Dominic/Downloads/18912-Texto%20del%20articulo-66621-2-10-20210423%20\(5\).pdf](file:///C:/Users/Dominic/Downloads/18912-Texto%20del%20articulo-66621-2-10-20210423%20(5).pdf)

Sunat. (2018). Cpe Sunat. Disponible en: <http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresamype>.

Tello S (2014) *Importancia De La Micro, Pequeñas Y Medianas Empresas En El Desarrollo Del País.* Disponible en: <file:///C:/Users/Dominic/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875.pdf>

Touza S (2020) *El Impacto Del Covid-19 Sobre La Liquidez Y La Solvencia De Las Empresas.* Disponible en: <https://www2.deloitte.com/es/es/pages/finance/articles/impacto-covid-19-liquidez-solvencia-empresas.html>

Torres A. Guerrero F & Paradas M (2017), *Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras.* Disponible en: <file:///C:/Users/Dominic/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961.pdf>

Vázquez, J. (2017). *La Empresa: Concepto.* Disponible en: <http://deconomiablog.blogspot.com/2017/10/la-empresa-concepto.html>

Vigil Y. (2018) *Formación, Crecimiento Y Proyección De Las Mypes.* Disponible en: <https://www.monografias.com/trabajos58/mypes/mypes2.shtml>

Yangua G. (2020), *Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De La Empresa Repuestos Y Servicios Generales Merino Eirl Piura – 2019*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15815>

Zea Y. (2020), *Propuestas De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Ferretería Y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019*. Disponible en: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19640/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS ZEA BOBADILLA JHOSELIN_YANINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19640/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUENAS%20EMPRESAS%20ZEA%20BOBADILLA%20JHOSELIN_YANINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

ANEXOS

ANEXO N° 01: CONSENTIMIENTO INFORMADO



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Contables; Financieras y Administrativas)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por *Angélica María Sosa Laiza*, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación, denominada **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. – CHIMBOTE, 2021.**

- La entrevista durará aproximadamente **40** 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: *angelica.soslai2016@gmail.com* o al número **948244098** Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Nelver David Pinillos Laiza
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	21/08/2021

ANEXO 02: CUESTIONARIO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene como finalidad recoger información, la cuál será de suma importancia para el desarrollo de la presente investigación denominada: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CORPORACIÓN LAIZA S.A.C. - CHIMBOTE, 2021.**

ENCUESTADOR: Sosa Laiza Angélica María

FECHA: 03/09/2021

La información brindada se utilizará sólo con fines académicos y de investigación; es por ello que se le agradece de antemano su valiosa colaboración.

INSTRUCCIONES: Marcar dentro con una "X" la repuesta correcta (solo una):

I. DATOS DEL REPRESENTANTE LEGAL:

- 1.- Edad el Representante Legal de la empresa: 36 años
- 2.- Sexo:
- Masculino: (X) Femenino: ()
- 3.- Grado de Instrucción:
- Nivel Primario: () Nivel Secundario: ()
- Superior Técnico: (X) Superior Universitario: ()
- 4.- Cargo que ocupa dentro de la empresa: GERENTE GENERAL

II. DATOS DE LA EMPRESA:

- 1.- ¿A qué sector pertenece la empresa?
- Comercio: (X) Industria: () Otros: ()
- Servicios: () Construcción: (X)

2.- ¿En qué Régimen Tributario se encuentra registrada la empresa?

Nuevo RUS: () Régimen MYPE (RMT): (X)
 Régimen Especial RER: () Régimen General: ()

3.- ¿Cuántos trabajadores tiene en la empresa?

Entre 01 a 05: (X) Entre 11 a 15: ()
 Entre 06 a 10: () Entre 15 a más: ()

4.- ¿Cuánto tiempo lleva la empresa operando?

Entre 01 a 05 años: (X) Entre 11 a 15 años: ()
 Entre 06 a 10 años: () Más de 15 años: ()

III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:

Nº	PREGUNTA	SI	NO
01	¿ Se utilizó el capital propio para financiar a la empresa?		X
02	¿ Se utilizó las utilidades para financiar a la empresa?		X
03	¿ Se vendió algún activo de la empresa para financiarla?		X
04	¿ Se solicitó algún crédito bancario para financiar a la empresa?	X	
05	¿La tasa de interés que les brindó el banco por el crédito obtenido fue beneficiosa para la empresa?		X
06	¿ El financiamiento adquirido para la empresa fue con línea de crédito?		X
07	¿ Se apersonaron a alguna caja municipal o Cooperativas de ahorro y crédito para solicitar financiamiento para la empresa?		X
08	¿Se recurrió a la hipoteca para adquirir financiamiento para la empresa?		X
09	¿Los proveedores les otorgan créditos para la empresa?		X
10	¿ Acudieron a prestamistas para solicitar financiación para la empresa?		X

CORPORACION LAIZA S.A.C.

 Nelver David Pinillos Laiza
 GERENTE GENERAL

ANEXO N° 03: FICHA RUC

27/8/2021

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



<p>FICHA RUC : 20606608919 CORPORACION LAIZA S.A.C.</p> <p>CIR- COMPROBANTE DE INFORMACIÓN REGISTRADA</p> <p>Número de Transacción : 46147417</p>

Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: CORPORACION LAIZA S.A.C.
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 30/09/2020
Fecha de Inicio de Actividades	: 28/09/2020
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0143 - O. Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 23/11/2020
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 23/11/2020),BOLETA (desde 28/11/2020), (desde 02/12/2020)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: 1 - INDISTINTA
Actividad Económica Principal	: 4781 - VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN PUESTOS DE VENTA Y MERCADOS
Actividad Económica Secundaria 1	: 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN
Actividad Económica Secundaria 2	: 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	: COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 43 - 962318424
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: corporacionlaiza20@gmail.com
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal	
Actividad Economica	: 4781 - VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN PUESTOS DE VENTA Y MERCADOS
Departamento	: ANCASH
Provincia	: SANTA
Distrito	: CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	: A.H. FRATERNIDAD
Tipo y Nombre Vía	: JR. HEROES
Nro	: -
Km	: -
Mz	: I
Lote	: 22
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: A MEDIA CDRA DEL MERCADO LOS ISRAELITAS
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal:	: OTROS.

Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	: 23/09/2020
Número de Partida Registral	: 11125414
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
Pais de Origen del Capital	: -

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Marca de	Exoneración Desde	Hasta

<https://e-menu.sunat.gob.pe/ci-ti-iltmenu/MenuInternet.htm?pestana=&agrupacion=>

1/2

		Exoneración		
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	28/09/2020	-	-	-
RENTA STA. CATEG. RETENCIONES	02/01/2021	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	28/09/2020	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	02/01/2021	-	-	-
SNP - LEY 19990	02/01/2021	-	-	-
SENCICO	28/09/2020	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -43248751	PINILLOS LAIZA NELVER DAVID	GERENTE GENERAL	25/08/1985	23/09/2020	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	A.H. FRATERNIDAD Mz I Lote 22	ANCASH SANTA CHIMBOTE	02 - 962318424	corporacionlaiza20@gmail.com	
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -70205412	SOSA LAIZA LISETH DEL PILAR	SUB GERENTE	18/05/1997	23/09/2020	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	P.J.10 DE SETIEMBRE Mz. P Lote 02	ANCASH SANTA CHIMBOTE	02 - 933062622	corporacionlaiza20@gmail.com	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -43248751	PINILLOS LAIZA NELVER DAVID	SOCIO	25/08/1985	23/09/2020	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	---			
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -70205412	SOSA LAIZA LISETH DEL PILAR	SOCIO	18/05/1997	23/09/2020	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	---			

Establecimientos Anexos							
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal	
0001	SUCURSAL	A&A MARKET	LA LIBERTAD TRUJILLO LA ESPERANZA	A.H. FRATERNIDAD II Mz 04 Lote 05	AL COSTADO DEL COMP. DEPORT FRATERNIDAD	OTROS.	

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha: 27/08/2021
Hora: 15:09

CORPORACION LAIZA S.A.C.

Nelver David Pinillos Laiza
GERENTE GENERAL

ANEXO N° 04: INSCRIPCIÓN AL REMYPE



PERÚ

Ministerio de Trabajo
y Promoción del Empleo

REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA
REMYPE

ACREDITACIÓN

RUC N° : 20606608919
Razón Social : CORPORACION LAIZA S.A.C.
Actividad Económica (*) : VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y BEBIDAS
CIIU (*) : 4781
Domicilio : JR. HEROES A.H. FRATERNIDAD MZA. I LOTE. 22 (A
MEDIA CDRA DEL MERCADO LOS ISRAELITAS)
Distrito : CHIMBOTE
Provincia : SANTA
Departamento : ANCASH
Gerente General : NELVER DAVID PINILLOS LAIZA
Representante Legal : NELVER DAVID PINILLOS LAIZA
Queda Acreditada como : MICRO EMPRESA

Número de Registro - Solicitud de Inscripción 0001817642-2020

Fecha de presentación - Solicitud de Inscripción REMYPE: 02/10/2020

(*) CIIU v3 : 45207

(*) Actividad Económica v3 : CONSTRUCCION EDIFICIOS COMPLETOS.

Esta acreditación es en base a la declaración jurada realizada en el sistema virtual del REMYPE por la empresa acreditada, la misma que se encuentra sujeta a una fiscalización posterior por parte de la Autoridad Administrativa de Trabajo. En caso de comprobar fraude o falsedad en la declaración presentada por la empresa acreditada, la Autoridad Administrativa de Trabajo procederá a declarar nulo el registro. Asimismo, si la conducta se adecua a los supuestos delitos contra la fe pública del Código Penal; este será comunicada al Ministerio Público para que interponga la acción penal correspondiente, de conformidad con el Art. 32° de la Ley N° 27444.

La fecha de expedición de la Constancia de Acreditación al REMYPE, tiene efectos retroactivos a la fecha de presentación de la solicitud para la inscripción en el REMYPE, a efectos de acceder a los beneficios de las Micro y Pequeñas Empresas.

Fecha de Expedición : 09/10/2020

Codigo Nro. 546768

Impreso el 10/10/2020 10.50.27

www.mintra.gob.pe

Av. Salaverry 665
Jesus Maria
T. (511) 630-600

CORPORACION LAIZA S.A.C.

Nelver David Pinillos Laiza
GERENTE GENERAL

ANEXO N° 05: EVIDENCIAS FOTOGRÁFICAS



