



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE  
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
“INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L. –  
HUARMEY, 2020**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

**VERA FLORES, ANTONY ALFREDO**  
**ORCID ID: 0000-0003-3372-7452**

ASESOR

**SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS**  
**ORCID: 0000-0002-5204-7412**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

## **Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. – Huarmey, 2020.

## **Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Vera Flores, Antony Alfredo

ORCID: 0000-0003-3372-7452

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

### **ASESOR**

Suárez Sánchez, Juan De Dios

ORCID ID: 0000-0002-5204-7412

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 ID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Molaes, Ana María del Pilar

ORCID ID: 0000-0002-5782-361X

**Jurado de investigación**

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

**PRESIDENTE**

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

**MIEMBRO**

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

**MIEMBRO**

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

**ASESOR**

## **Agradecimiento**

A Dios, por guiarme en mi camino, por  
hacerme una persona más fuerte, por  
darme salud, protegerme de todo mal que  
nos acecha y darme la claridad para poder  
estar en el lugar que estoy.

Al Dr. CPCC Juan de Dios Suárez  
Sánchez, quien fue la persona que nos  
brindó su apoyo y paciencia, para poder  
lograr sustentar esta tesis y optar por el  
grado de bachiller.

A la Universidad católica los Ángeles de  
Chimbote, ya que en todo este tiempo de  
estudio me ha permitido poder adquirir  
nuevos conocimientos con respecto a mi  
carrera y poder haberme formado  
profesionalmente.

**Antony Alfredo**

## **Dedicatoria**

Se lo dedico a Dios por permitirme darme  
salud encontrarme bien en estos  
momentos tan críticos que vive la  
humanidad, por cuidar a mi familia,  
protegerlos de todo mal y por guiarme en  
este camino lleno de buenos y malos  
momentos, nunca me desamparó.

A mi Madre, Gladis Flores Vergara por  
ser el pilar en mi vida, la persona que me  
formó y me enseñó que nada en la vida es  
fácil, que debo luchar por mis sueños,  
siempre con la frente en alto y siempre  
con humildad.

A mi familia, porque gracias a ellos, a sus  
consejos, su apoyo, me han dado la fuerza,  
voluntad y determinación de poder estar a  
punto de culminar, esta meta que tengo en  
la vida de ser un gran profesional.

**Antony Alfredo**

## Resumen

El estudio se realizó considerando la siguiente pregunta de investigación ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. - Huarmey, 2020? El objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L. – Huarmey, 2020. La metodología empleada fue de diseño cualitativo, descriptivo, no experimental, bibliográfico, de caso y documental. Se emplearon las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, se empleó una encuesta y análisis comparativo, además se empleó el instrumento de Fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, obteniendo las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores reflejan en sus resultados, que la mayoría de las Mypes recurren al financiamiento de terceros, de entidades bancarias formales y a corto plazo; **Respecto al objetivo específico 2:** se aplicó un cuestionario al Gerente, encontrándose que obtuvo financiamiento de terceros, de entidades bancarias formales, especialmente de “Mi Banco”, proporciono el crédito por un monto de S/. 10,000 con una tasa mensual de 2.79%; **Respecto al objetivo específico 3:** se realizó la comparación de los resultados obtenidos del objetivo 1 y 2, de los 5 elementos de comparación 3 de ellos sí coinciden. Finalmente, respecto a la **Conclusión General:** La mayor parte de las empresas obtuvieron financiamiento externo a través de la banca formal y el monto fue empleado en capital de trabajo

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector servicios

## **Abstract**

The study was carried out considering the following research question: What are the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the services sector of Peru and of the company “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. - Huarmey, 2020? The general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the services sector of Peru and of the company "INVERSIONES GENERALES HILMOT" E.I.R.L. - Huarmey, 2020. The methodology used was qualitative, descriptive, non-experimental, bibliographic, case and documentary design. The following techniques were used: Bibliographic review, a survey and comparative analysis were used, in addition the instrument of bibliographic records and a questionnaire of closed questions were used, obtaining the following conclusions: Regarding the specific objective 1: The authors reflect in their results, that most MSMs resort to financing from third parties, from formal banking entities and in the short term; Regarding specific objective 2: a questionnaire was applied to the Manager, finding that he obtained financing from third parties, from formal banking entities, especially from “My Bank”, he provided the credit for an amount of S / . 10,000 with a monthly rate of 2.79%; Regarding specific objective 3: the results obtained from objective 1 and 2 were compared, of the 5 comparison elements, 3 of them did coincide. Finally, regarding the General Conclusion: Most of the companies obtained external financing through formal banks and the amount was used in working capital

Keywords: financing, micro and small companies, service sector

## Contenido

Título de la tesis .....	ii
Equipo de trabajo .....	iii
Jurado de investigacion.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de tablas .....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura .....	18
2.1 Antecedentes .....	18
2.1.1. Internacionales .....	18
2.1.2. Nacionales .....	21
2.1.3. Regionales .....	22
2.1.4. Locales .....	27
2.2 Bases teóricas .....	28
2.2.1. Teoría del financiamiento .....	28
2.2.2. Teoría de la empresa .....	43
2.2.3. Teorías de las micro y pequeñas empresas (MYPE).....	49
2.2.4. Teoría de los sectores económicos productivos .....	52
2.2.5. Descripción de la empresa del caso de estudio .....	54
2.3 Marco conceptual .....	57
2.3.1 Definiciones del financiamiento .....	58
2.3.2 Definición de empresas .....	58
2.3.3 Definición de Mypes .....	58
2.3.4 Definiciones de sectores productivos.....	59
III. Hipótesis .....	60

IV. Metodología.....	61
4.1. Diseño de la investigación.....	61
4.2. Población y muestra .....	61
4.2.1 Población.....	61
4.2.2 Muestra.....	61
4.3. Definición y operacionalización de la variable .....	62
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:.....	62
4.4.1. Técnicas: .....	62
4.4.2. Instrumentos:.....	62
4.5. Plan de análisis .....	62
4.6. Matriz de consistencia.....	63
4.7. Principios éticos .....	63
V. Resultados.....	66
5.1. Resultados .....	66
5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1: .....	66
5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2:.....	72
5.1.3. Respecto al objetivo específico N°3: .....	76
5.2. Análisis de resultado .....	80
5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01. ....	80
5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2. ....	81
5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3 .....	81
VI. Conclusiones.....	83
6.1. Respecto al objetivo específico N° 1.....	83
6.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....	84
6.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	84
6.4. Respecto al objetivo general .....	85
VII. Recomendaciones .....	86
7.1. Respecto al objetivo específico N° 1.....	86
7.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....	86
7.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	86
7.4. Respecto al objetivo General.....	87
VIII. Aspectos complementarios.....	88

Referencias bibliográficas.....	88
Anexos .....	109
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos del caso del estudio .....	109
Anexo 2: Fichas bibliográficas .....	114
Anexo 3: Consentimiento informado.....	116
Anexo 4: Definición y Operacionalización de la Variable .....	118
Anexo 5: Matriz de Consistencia.....	121

## Índice de cuadros

Tabla 01 Resultados de los antecedentes.....	65
Tabla 02 Resultados del cuestionario.....	70
Tabla 03 Análisis comparativo.....	73

## **I. Introducción**

En el presente proyecto de investigación tiene como finalidad hacer el planeamiento de la investigación cuyo título: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector del Perú: caso empresa “Inversiones Hilmot” E.I.R.L.-Huarmey, 2020.

El financiamiento actualmente para las MYPES desempeña un lugar importante, porque a través de él las empresas pueden desarrollarse, para lograr obtener un financiamiento se solicita una documentación apropiada para acceder a la financiación, He aquí la problemática que confrontan las MYPES, es el limitado camino a nuevas oportunidades de préstamo, muchas veces por falta de solidez económica no pueden tener acceso a los préstamos, otro factor es que los trámites son muy tardados de realizar y piden demasiados requisitos, reduciendo las probabilidades de obtenerlo cuando eres una empresa pequeña o mediana, debido a que no cuentan con las idénticas facilidades que con las grandes compañías. Debido a esto las Micro y Pequeñas empresas no consiguen incrementar el rendimiento, y complementar sus labores como sociedad en el mercado competitivo (Briz, 2019).

De acuerdo con Marcelo & Villa (2017) manifiestan que: “Actualmente, en el Perú, (MYPES) aportan, aproximadamente, el 40% del Producto Bruto Interno, son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico del país. En conjunto, generan el 47% del empleo en América Latina” (p. 2). Asimismo, conforme las MYPES van creciendo, nuevas van apareciendo; lo cual permite dinamizar nuestra economía.

A su vez nos mencionan que:

Las pequeñas y medianas empresas (pymes) son unidades productivas con una importante presencia en América Latina. Estas son un elemento clave para las economías de los diferentes países de la región. La razón es que, generan gran parte del empleo y tienen un aporte importante en la producción nacional de los países. Así, de acuerdo a estudios del Banco de Desarrollo de América Latina - CAF, las pymes representan el 90% de las empresas de América Latina, generan más de la mitad de los empleos y una cuarta parte del PBI. Además, estas empresas tradicionalmente son innovadoras, creadoras de tecnologías de producción y proclives a diversificar. Sin embargo, las pymes encaran un diagnóstico complicado, dadas unas condiciones de baja productividad laboral y del capital, remuneración relativa baja, poca capacidad exportadora y altos costos de entrada a los mercados. (Asbanc, 2017, p. 1)

Asimismo, nos manifiesta que:

El Perú es la quinta economía con mayor nivel de emprendimiento a nivel mundial, según el reporte de Global Entrepreneurship Monitor (GEM). Sin embargo, el emprendimiento se ha colocado dentro de la economía informal peruana donde el 74% de las MYPES son informales. (Ancajima, 2019, p.4)

Se puede mencionar que: “Las MYPES son fundamentales para el sistema económico en Iberoamérica ya que representan más del 90% de las empresas totales de la región; adicionalmente, este tipo de empresas representan entre el 50% y el 75% de los empleos totales” ( Amigo & Hernández, 2017, p.19).

Las micro y pequeñas empresas en América Latina son apreciadas como los pilares de la economía, considerándose como alternativas por que contribuyen con el progreso económico y social de los países, por su aporte en la creación de trabajo y al PBI, Sin embargo, presentan niveles de rendimiento más bajos que las grandes compañías (CARIBE, 2019).

En un tiempo en donde percibimos que se le demanda al gobierno, mayor apoyo al sector económico, este debería observar la actividad que desarrollan las micro y pequeñas empresas, pues se han transformado en organismos de innegable notabilidad, debido a su aporte y generación de puestos de trabajo; pero lastimosamente muchas de estas Mypes están destinadas a desaparecer al primer año de su creación y aquellas que logran sobrevivir lo hacen en precarias circunstancias, debido al poco acceso al sistema financiero por lo que no le es viable la inversión en tecnología, capital de trabajo y conocimiento, lo que le origina una limitación para afianzarse en el ámbito internacional y pone en peligro su prolongación en el ámbito nacional (Miranda, 2019).

En la actualidad las MYPES crecen de una manera agigantada en el Perú, estas buscan estar posicionadas de una manera adecuada en el mercado competitivo, para esto el financiamiento apoya a las MYPES para que puedan crecer económicamente como empresa, puedan generar mayores recursos, aumentar su producción, generar puestos de trabajo, hacer inversiones y generar utilidades. Pero hay otro sector de las compañías que solo existen con la finalidad de subsistir, esto debido a lo complejo que hoy en día es acceder a préstamos por parte de instituciones financieras, las complicadas tasas y periodos de pagos que nos brindan he aquí el gran problema que muchas empresas tienen.

Por los expuesto anteriormente se puede afirmar que el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. - Huarmey, 2020?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. - Huarmey, 2020.

Para poder conseguir el objetivo general se han planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. - Huarmey, 2020.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Inversiones Generales HILMOT” E.I.R.L. - Huarmey, 2020.

La reciente indagación se justificó debido a que su desarrollo permitió ocupar el espacio libre del conocimiento; esto, permitió: Describir las características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L.- Huarmey, 2020.

Se justificó porque nos permitió tener un enfoque general sobre cuál es el tipo de financiamiento que son empleados para las micro y pequeñas empresas, las

facilidades de financiamientos que pueden obtener las Mypes, cuáles son los costes que nos genera y los requisitos que como empresa nos piden.

Por otra parte, fue de utilidad para la empresa del caso de estudio porque nos permitió conocer con mayor amplitud información muy importante para reducir las deficiencias que se pueden tener en el área de financiamiento, y de esta manera poder maximizar su desarrollo y crecimiento a través de las recomendaciones que se les brindo.

Dicha averiguación se justificó porque funciono como guía metodológica para diferentes proyectos de indagación semejantes y elaborados en distintos entornos geográficos.

Asimismo, la exploración se justificó porque colaboro con la adquisición de datos esenciales, concretos y reales de la compañía del suceso de análisis.

También, este trabajo de investigación se justificó porque a través de su realización, presentación, revisión y aprobación permitió la creación del informe final de investigación o tesis, el cual me permitió obtener mi grado de bachiller en ciencias contables financieras y administrativas de la Universidad Católica los Ángeles De Chimbote de la Escuela profesional de Contabilidad, dando así el cumplimiento a lo reglamentado en la Nueva Ley Universitaria.

Finalmente, se utilizó la metodología con enfoque cualitativo de nivel descriptivo, el diseño será no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Aplicando técnicas de recolección bibliográfica, entrevista y análisis comparativo, con instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Para realizarlo la población fue las MYPES nacionales y la muestra fue la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L.

Como resultado los autores reflejan en sus resultados que el financiamiento para las MYPES es importante debido a que de esta manera pueden obtener la liquidez necesaria para poder solventarse, lo que influirá en su crecimiento y desarrollo económico, a su vez la mayoría de las MYPES recurren al financiamiento de terceros, de entidades bancarias formales, debido a que les brinda montos más bajos de intereses.

En conclusión, se aplicó un cuestionario al Gerente, determinando que obtuvo un financiamiento de terceros, de entidades bancarias formales en este caso la entidad bancaria que proporciono dicho crédito fue Mi Banco, por un monto de S/. 10,000 soles, con una tasa efectiva mensual de 2.79% a corto plazo (12 meses), los cuales fueron invertidos en capital de trabajo, lo que permitirá el crecimiento y desarrollo económico de dicha compañía.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

La investigación se entenderá por precedentes internacionales a todo proyecto de indagación generado por algún indagador en cualquier localidad y nación del planeta, menos Perú; además de la variante, entidades de estudios y grupo económico-productivo considerados en nuestra investigación.

**Duran** (2016) En su proyecto de averiguación llamado: “Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato” La indagación tuvo como finalidad común: Analizar Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato. El planteamiento de la exploración no fue experimental-descriptivo; para la recolección de la aclaración se seleccionó un

modelo poblacional de 100 microempresas del sector servicios, a quienes se les realizó un temario, empleando el método o sistema de la encuesta vía virtual (correo electrónico), se encontró los siguientes resultados: las microempresas o empresas pequeñas para desarrollar sus actividades económicas productivas recurren al financiamiento externo (terceros), perteneciendo el 38.4% de las corporaciones financieras, el 38.2% de los bancos comerciales, el 19.3% de las corporaciones financieras, el 4.1% de compañías financieras y fundaciones; de tal manera, más de la mitad del financiamiento pertenece a créditos bancarios, seguido por los pasivos acumulados y los créditos comerciales (proveedores).

**Cune (2019)** En su trabajo de investigación denominado: Factores que inciden en el acceso al Financiamiento de las Pymes de la ciudad de Guayaquil. La indagación tuvo como propósito principal. Definir Factores que inciden en el acceso al Financiamiento de las Pymes. El diseño de la investigación no fue experimental-descriptivo; para la recolección de la aclaración se seleccionó un bloque poblacional de 20 Pymes, a quienes se les realizó un interrogatorio, empleando el método de la entrevista no presencial a través de video conferencias, se halló los siguientes resultados: Las Pymes en estudio, emplean fuentes de financiamientos interna, especialmente de las participaciones de los asociados y la reinversión de ganancias, también usan financiamientos externos, donde destaca el préstamo comercial (proveedores), el crédito bancario y la línea del crédito, siendo estos préstamos a corto plazo; asimismo existe poca utilización del financiamiento a largo plazo.

**Rodríguez (2018)** En su esquema de investigación denominado: “Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito”.

La investigación tuvo como finalidad genérica. Decretar los principios de Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito. El bosquejo de la investigación no fue experimental-descriptivo; para la recaudación de la averiguación se seleccionó un modelo poblacional de 10 Pymes, a quienes se les realizó un cuestionario, empleando el procedimiento de la entrevista no presencial a través de video conferencia o llamadas por teléfono. Se encontraron los siguientes resultados: Las Pymes en estudio, emplean fuentes de financiamiento interna, a través de la aportación de los asociados y la reinversión de los beneficios, también usan financiamientos externos, donde destaca el préstamo comercial, el crédito bancario y la línea del crédito, siendo los préstamos a corto plazo.

**Illanes** (2017) En su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. La investigación tuvo como objetivo general. Determinar la caracterización del financiamiento de las Mypes en Chile. El diseño de la investigación no fue experimental-descriptivo; para la recopilación de información se seleccionó un bloque poblacional de 20 Mypes, a quienes se les generó un cuestionario, utilizando la técnica de la entrevista no presencial vía video conferencia o llamadas por teléfono. Se hallaron los siguientes resultados: Las Pymes en estudio, emplean fuentes de financiamientos internas, mediante el aporte de los socios y reinversiones de utilidades, también se usa financiamientos externos donde predomina el crédito comercial, crédito bancario y la línea de crédito, siendo los créditos a corto plazo, así mismo existe poco financiamiento a largo plazo.

### 2.1.2. Nacionales

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash, sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en nuestra investigación.

**Rengifo** (2017) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L”, de Iquitos, 2017. La investigación tuvo como prioridad general: Determinar las principales características del crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las Mypes en la ciudad de Iquitos en el 2017. Aplicó una metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: Con el cuestionario aplicado al gerente de la empresa podemos determinar que obtiene un financiamiento de terceras entidades bancarias, en este caso las entidades bancarias que facilitaron el otorgamiento del préstamo por un monto entre S/. 20,000 y S/. 45,000 lo que fue empleado para la compra de nuevas mercaderías y mejoras en el establecimiento.

**Palacios** (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la Empresa Multiservicios Palacios S.R.L, Lima, 2016. La investigación tuvo como prioridad general: Determinar la influencia de las fuentes del financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el departamento de Lima-2016. Aplicó una metodología de investigación de tipo

cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: que la mayoría de las MYPES recurren a préstamos de entidades bancarias para poder solventar sus gastos, la empresa en mención recurrió al préstamo de terceros, entidades bancarias BCP; con una tasa de interés del 11 al 20% para la adquisición de activos fijo a largo plazo.

**Quispealaya (2017)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa Servicio de Ingeniería Méndez & Espinoza S.A.C, de Huancayo, 2017. La indagación tuvo como objetivo general: Fuentes del financiamiento bancario y su influencia en el desarrollo empresarial de las MYPES en el sector servicios, Huancayo 2017. Aplicó una metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: sea cualquiera el método de financiamiento que el empresario elija para su financiación ya sea la banca formal o entidades financieras, el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo y rentabilidad de la empresa, según la encuesta realizada al gerente de la empresa, se obtuvo el resultado que recurrió al financiamiento propio, el crédito obtenido fue a largo plazo y se emplea en activos fijos

### **2.1.3. Regionales**

En la averiguación se entenderá por precedentes regionales a toda operación de indagación ejecutado por algún examinador en cualquier localidad en la región Ancash, sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en nuestra investigación.

**Baldera** (2017) En su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, caso Empresa Tred Unlimited S.A.C. de Chimbote, 2017, región Ancash. El proyecto tuvo como intención genérica: Decretar y delinear las particularidades del financiamiento de las MYPES del sector servicios, caso Empresa Tred Unlimited S.A.C. de Chimbote 2017. Se empleó una metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: según la encuesta generada al gerente de la empresa, se llegó a describir las características del financiamiento es de fuente de terceros y fuentes propias, en el caso de fuente de terceros son a corto plazo; del sistema no bancario formal la cual es utilizada para invertir en el capital de trabajo y se recomienda que la empresa acceda a préstamos bancarios a largo plazo

**Chaycha** (2019) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Rupper Perú E.I.R.L.”- Nuevo Chimbote, 2019, Región Ancash. El proyecto tuvo como fin frecuente: Determinar y explicar las Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Rupper Perú E.I.R.L.”-Nuevo Chimbote 2019. Se empleó una metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: El acceso al financiamiento a las MYPES permite tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, acceder a créditos en mejores condiciones, después de aplicar el cuestionario al gerente, se llega a conocer que ha recurrido al

financiamiento externo bancario BBVA; quien facilito la obtención del crédito de S/. 10,000 a corto plazo, con un interés de 1,5% mensual y dicho préstamo fue invertido para mejoramiento y aplicación del local.

**Lomparte** (2018) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C.- Casma y propuesta de mejora, 2018. El proyecto tuvo como finalidad común: Acordar y delinear las particularidades del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, del sector servicios caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C.-Casma, 2018. Se empleó una metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: según la encuesta realizada al gerente de la empresa, nos indica que esta empresa no recurre al financiamiento externo, sino que opta por el financiamiento propio con un monto de S/. 12,000, este financiamiento le fue útil para adquirir activos fijos tales como: martillo hidráulico perforador, martillo hidráulico aplanador y mezcladora de cemento. Se afirmó también que al tener financiamiento propio este puede disponer de manera más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención de créditos.

**Rivera** (2018) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso inversiones Bojórquez Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018. El proyecto tuvo la finalidad general: Determinar y delinear las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso inversiones Bojórquez Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018. Se utilizó una

metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: según la encuesta realizada, nos indica que la empresa utiliza autofinanciamiento y se financia por entidades bancarias “SCOTIABANK” el monto fue por S/. 30,000 y una tasa de interés de 11.56% anual a largo plazo, este financiamiento fue utilizado para mejoramiento, ampliación de local, la adquisición de activos y en menor cantidad como capital de trabajo.

**De La Cruz** (2016) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Las Maruchitas” de Chimbote, 2016. El proyecto tuvo como finalidad principal: Definir y explicar las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Las Maruchitas” de Chimbote, 2016,

**Quiroz** (2016) En su tesis titulada: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Inversiones Losuy E.I.R.L.” de Chimbote, 2016, Región Ancash, el proyecto fue elaborado con la intención general: Definir y demostrar las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Inversiones Losuy E.I.R.L.” de Chimbote, 2016, Se utilizó una metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: que la empresa recurrió al financiamiento de instituciones bancarias BBVA continental quien le otorgo un préstamo con una tasa de interés de 9.90% a largo plazo por un monto de S/.

50,000 lo cual fue empleado en compra de activos fijos, progreso y mejora del local.

**León** (2018) En su tesis titulada: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C.”- Chimbote, 2018, Región Ancash. El trabajo fue elaborado con una finalidad clara: determinar y demostrar las Características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C.”- Chimbote, 2018, Región Ancash. Se utilizó una metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: según el cuestionario realizado al gerente de la empresa de estudio, afirma que para financiar sus actividades acceden a financiamiento bancarios, BBVA, el crédito obtenido se empleó para capital de trabajo y aplicación de local, el monto es de S/. 6,000 con tasa de 28% anual a corto plazo.

**Satuario** (2018) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Corporación Sihuas S.A.C” de Sihuas, 2018, Región Ancash. Dicho proyecto fue elaborado con la finalidad de: Determinar y demostrar las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Corporación Sihuas S.A.C” de Sihuas, 2018, Región Ancash. Se utilizó una metodología de investigación de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye: Las micro y pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento tanto internas como externas debido de la gran importancia que tiene el

financiamiento dentro de las empresas para que les permita avanzar y desarrollarse. Dicha compañía ha recurrido a fuentes externas para cubrir las necesidades, siendo la entidad bancaria mí banco que facilito el crédito por un monto de S/. 50,000 pagando una tasa de interés anual de 32% siendo a largo plazo.

#### **2.1.4. Locales**

En la averiguación se entenderá por precedentes locales a toda operación de indagación ejecutado por algún examinador en cualquier localidad en la región Ancash, sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en nuestra investigación.

**Broncano** (2016) En su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Del Perú: Caso I.E.P. “Stella Maris” - Huarney, 2016, se utiliza una metodología cualitativa, de investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Concluye: que según el cuestionario realizado al dueño de la institución educativa afirma que, en los diez últimos años ha requerido financiamiento principalmente crédito no bancario, en donde los préstamos que obtuvo han contribuido a ampliar sus ambientes con infraestructuras adicionales como campo deportivo con gras sintético, piscina. En estos préstamos escalonados obtenidos contribuyó a la solución de necesidades muy importantes para la empresa, invirtiéndose en forma responsable y cumpliendo oportunamente con las deudas contraídas.

**Perez** (2019) En su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Del Perú: Caso

Empresa De Transporte De Carga “Mi carga S.A.C.” – Huarmey, 2019, utiliza una metodología de investigación tipo cualitativo, el diseño de la investigación fue descriptiva, bibliográfico, documental y de caso. Concluye: De acuerdo a la aplicación del cuestionario aplicado a la empresa del caso, financia su actividad con créditos de terceros, de la banca formal, siendo el Banco de Crédito del Perú, el cual le otorga mayores facilidades de crédito, fue solicitado por la suma de S/ 60,000.00 soles, a corto plazo (12 meses), con una tasa de interés del 20% anual, fue invertido en capital de trabajo, mantenimiento y mejora del activo fijo (unidades de transporte), logrando con el financiamiento un desarrollo y crecimiento eficiente en el mercado empresarial.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Las hipótesis recientes sostienen su posición de marcha en el disentimiento de la representación de **Cruz** (2016, citado por Modigliani y Miller (1958)) afirma “Las teorías sobre estructura financiera óptima, en cuanto a la intrascendencia y autodeterminación de la organización de patrimonio con correlación al importe de mercado de la compañía, pues el coste de la misma está definido por sus activos existentes”. Dichos investigadores son los primeros en desplegar un estudio hipotético de la organización financiera de las compañías cuyo propósito principal es instruirse sus impactos sobre la valorización de la misma. La hipótesis habitual propone que el esquema financiero estupendo será la que maximice el coste de mercadillo de la sociedad y disminuye el coste del patrimonio. Esta organización de ser adecuada puede simbolizar la limitación de las determinaciones de especulación por lo que, el

desarrollo de la sociedad. Este estudio refleja a dos fases: En un primer periodo, constituyen la autosuficiencia de la valorización de la empresa en relación a su organización de financiamiento, en un segundo periodo, la toma en atención del tributo sobre la admisión de las corporaciones lo encaminan a finalizar que hay una correlación inmediata entre el coste de las compañías y su nivel de endeudamiento.

También se puede decir que:

Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos. (Ramos, 2014, p.1)

#### ***2.2.1.1. Fuentes del financiamiento.***

Son las maneras que utilizan, las emplean para lograr obtener los requerimientos financieros que se precisan para lograr ejecutar una definida función. Estos orígenes son los que la compañía requiere para respaldar la prolongación de su desempeño y elaborar efectivo para conseguir sus ambiciones y finalidades. Entre los primordiales orígenes de financiamiento que se emplean actualmente se consumen la aportación de un ente financiero de transposición, un banco o ahorros personales (Mora, 2017).

➤ **Financiamiento Interno**

Nos menciona que el financiamiento interno:

Es el que deriva de los requerimientos pertenecientes de la sociedad, tales como: participaciones de los asociados o titulares, la innovación de ahorro de pasivo y de patrimonio, es decir, detención de utilidades, la desigualdad en tiempo entre el recibimiento de componentes y mercaderías adquiridas y la fecha de pago de las mismas. (Andrade, 2017, p.1)

➤ **Financiamiento externo**

Son los capitales percibidos afuera de la sociedad y pueden ser: inherentes, que competen por ejemplo a los fondos concedidos por el asociado, o de terceros, los cuales son foráneos a la compañía tales como prestaciones, abastecedores, leasing, entre otros; además esta posterior se cataloga conforme el periodo del financiamiento, en corto tiempo para aquellos litigios que deben reembolsarse en un periodo igual o menor a un año y largo tiempo para aquellos donde el periodo es mayor a un año. Además, litigios a corto plazo suelen subvencionar el activo circulante y los de largo plazo para la adquisición de activo fijo (EALDE, 2020).

**2.2.1.2. Sistemas del financiamiento.**

Podemos decir que:

Es el conjunto de entidades financieras autorizadas para suministrar flujo monetario y valores, de tal manera que canalicen el ahorro o inversiones de agentes económicos superavitarios hacia agentes deficitarios. Los agentes económicos no son solo empresas, sino

también personas, todo surge de necesidades financieras. Es decir, el sistema financiero conecta a los agentes superavitarios con los deficitarios. (Arroyo et al, 2020, p.18)

➤ ***El sistema de intermediación financiera***

Es un método constituido por un dispositivo, como los giros y financiamientos, y organizaciones como entidades bancarias, que admiten encausar los sobrantes de bienes de las los individuos superavitarios o excedentarios, a los individuos que solicitan de estos, El desarrollo de intermediación puede ser directo e indirecto (Paredes, 2017).

➤ ***Intermediación directa***

Nos afirma que:

La intermediación directa, donde desaparece el intermediario, la empresa que busca financiamiento va directamente a la búsqueda de aquellos que tienen excedentes disponibles para invertir, emitiendo títulos valores: instrumentos de corto plazo, bonos o acciones. Este segmento del sistema financiero es lo que se conoce como el mercado de capitales, la competencia del sistema bancario. Ofrece muchas ventajas, pero tiene tal vez el inconveniente que no es de fácil acceso para las medianas y pequeñas empresas. (Maldonado, 2020, p. 3)

➤ ***Intermediación indirecta***

Según Gallo (2017) manifiesta que: “Las personas que demandan dinero para desarrollar sus proyectos, deben generar una rentabilidad mínima que es exigida por el superavitario como compensación (ganancia) por haber financiado al deficitario” (p. 2).

La intermediación financiera indirecta está conformada por:

➤ **Sistema Bancario**

Sistema bancario: Este procedimiento está conformado a través del conglomerado de establecimientos bancarios del país. En este caso, investigaremos a estas fundaciones:

a) **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)**: Es un organismo legítimo independiente, en la que la asamblea es la suprema potestad institucional y está conformado por siete asociados (El Comercio, 2016).

b) **Banco de la Nación BN**: Es una compañía de razón pública, miembro de la Sección Economía y Finanzas, que actúa con soberanía frugal, economista y administrativa, sus funciones son:

- Dedicar asistencias bancarias al sistema nacional de tesorería.
- Ofrecer prestaciones de percepción por petición del solicitante tributario.
- Ejecutar por representación las acciones exclusivas de las sub cuentas bancarias.
- Proceder como delegado especulador de la patria.
- Trabajar por cuenta de otros bancos o financieras.
- Recauda los tributos y consignatarios.
- Realiza pagos de deuda externa (Banco De La Nacion, 2015)

c) **Banca Comercial**: Es la totalidad de los bancos que conocemos están incluidos en esta categoría, los bancos comerciales se consagran únicamente a los procedimientos productivos de banca, como depósitos, solvencias o préstamos. Son dinanismos concernientes con el ahorro y con la financiación (Jiménez, 2019).

➤ ***Sistema no bancario formal***

Es el compuesto de organizaciones que ejecutan interludios colaterales, que perciben y encausan requerimientos, pero no se consideran como bancos.

a) ***Financieras:*** Aquellas instauraciones que perciben litigios del auditorio y cuya particularidad estriba en posibilitar las posiciones de principales difusiones de montos, ejecutar costes mobiliarios y facilitar consultorías de naturaleza capitalista.

b) ***Cajas municipales de ahorro y crédito:*** son las que distinguen bienes de los espectadores y cuya singularidad se basa en hacer actuaciones de financiamiento prioritariamente a la MYPES.

c) ***Entidades de desarrollo a la pequeña y micro empresa-EDPYME:*** Cuya particularidad estriba en conceder financiamiento principalmente a los propietarios de las MYPES

d) ***Cajas municipales de crédito popular:*** son las encomendadas de entregar préstamos pignoratícios al público genérico.

e) ***Cajas rurales:*** Son organismos que atrae litigios del público y cuya propiedad radica en conceder financiamiento distinguidamente a los propietarios de la MYPES (Damian, 2016).

➤ ***Sistema financiero informal***

Manifiesta que:

Es una fuente de financiamiento flexible, la cual no está regulada ni supervisada por organismos garantes del sistema financiero en general, se trata de los créditos elaborados por prestadores informales

tales como los domicilios de empeño, asociaciones de autoayuda y cadenas, así como los impresitos acordados entre integrantes de familiares y amistades. (Soveranez, 2016, p. 2)

### **2.2.1.3. Costos de financiamiento**

Este costo se da por la tarifa de renta del crédito generado o de deducción que reclaman los capitalistas.

Los costos de financiamiento, también conocidos como costes de oportunidad, son los que se generan a través del resultado de determinaciones de transposición o de cualquiera otra cualidad, pero que utilizaran en el desarrollo fecundo de la compañía (Nuño, 2017).

Los costes financieros se generan en una compañía con la finalidad de financiar aquellos componentes que serán necesarios disponer en el tratamiento de producción y, en muchas oportunidades, se caracterizan por su larga continuidad en la empresa (Nuño, 2017).

### **Tasas de interés**

Según Navas (2018) nos menciona que: “Es un indicador en forma de porcentaje, se utiliza para estimar cuanto costara el crédito, así como la rentabilidad que nos ofrecerán los ahorros o inversión, esta tasa ofrece un balance entre el riesgo y la ganancia” (p.3). También nos menciona los tipos de tasas de interés que existen:

- **Tasa de interés activa:** Son las tasas cobradas por las entidades bancarias a sus clientes, la que puede ser representativo u objetivo. La tasa de crédito aparente se emplea para computar la retribución de intereses que el consumidor efectúa al banco; pero el verdadero precio de la prestación lo

realiza la tarifa de renta objetiva, que inserta igualmente de los intereses, diferentes abonos como delegaciones y seguros

- **Tasa de interés pasiva:** Los entes financieros abonan a sus clientes por sus ahorros. Estas se modifican obedeciendo del periodo y modelo de consigna: depósitos a la vista, depósitos de ahorro a plazo y depósito a plazo fijo
- **Tasa de interés nominal:** La tasa de interés nominal es la rentabilidad obtenida en una operación financiera que se capitaliza de forma simple, es decir, teniendo en cuenta tan sólo el capital principal. Bien sea para el consumidor por su pago bancario; o para el banco por un crédito “interés”
- **Tasa de interés real:** La tasa de interés real es el porcentaje que verdaderamente se paga por un préstamo o que se recibe por una inversión dentro de un periodo, una vez que se ha descontado la inflación, que provoca que el dinero pierda valor.
- **Plazo del financiamiento**
- **Financiamiento a corto plazo:**

Trata de una prestación de recursos o dinero, que se concede a una compañía por un periodo de tiempo corto. Es una buena alternativa para las MYPES ya que les facilitara acceder a efectivo por adelantado, sin la necesidad de pagar un alto porcentaje de intereses elevado (Vásquez, 2019).

- **Crédito comercial o financiamiento con proveedores**

Es una fuente de financiación habitual en casi todos los sectores empresariales, mediante la que un proveedor concede el aplazamiento del pago de sus facturas a un cliente. En esta situación, el cliente puede disfrutar del bien o del servicio adquirido y pagarlo más adelante. (Corsten & Markou, 2017).

- **Pagare´**

Se puede afirmar que:

Un pagaré es un documento mediante el cual una persona o empresa se compromete con otra a pagar una cantidad de dinero en tiempo determinado. Estos pagarés son títulos de crédito, ya que la persona que lo recibe tiene el derecho a cobrar y exigir el cumplimiento del pago a la persona que lo ha emitido. (Caurin, 2017, p.1)

- **Línea de crédito**

Según BBVA (2019) nos afirma: “Que la línea de crédito es cantidad de dinero que un banco da al cliente titular al contratar una cuenta corriente. La línea de crédito ofrece la posibilidad de préstamos permanentes gracias a un concepto llamada resolvente.” (p.3)

- **Papeles comerciales**

Es un manuscrito formulado por una entidad bancaria para otorgar al cliente un mayor término para el desembolso del compromiso comercial. Se trata, de una herramienta de préstamo que surge del dinamismo comercial y conjetura un derecho de recaudación para el ente emisor delante del consumidor (Hernández, 2019).

- **Financiamiento por medio de los inventarios**

En este modelo de financiamiento, los inventarios de la compañía son la fianza para el crédito.

- **El factoring**

El factoring es una alternativa de financiamiento que se orienta principalmente a pequeñas y medianas empresas, es el método que usan las

sociedades para facilitar el mecanismo de cobro. Es un contrato que el usuario o las sociedades ceden a otra entidad y ellos se encargan de gestionar su cobro y a cambio obtienen de manera inmediata dinero por esas operaciones a la que se refiere (Lara, 2020).

➤ **Financiamiento a largo plazo:** son las obligaciones que tienen un periodo mayor un año (Yovanny, 2019).

- **Hipoteca**

Es el derecho existente compuesto en seguridad de un crédito en dinero, sobre los bienes e inmuebles, quedando estos en poder del deudor

- **Acciones**

Las acciones representan el capital de los accionistas dentro de la sociedad. Son de gran trascendencia ya que calibran la cuota de colaboración y lo que le compete a un asociado por parte del organismo que personaliza (Castro, 2019).

- **Leasing**

El Leasing representa una facilidad financiera que consiste en la adquisición por parte del Banco de un bien mueble o inmueble, para otorgárselo en arriendo a cambio de cuotas periódicas por un tiempo determinado. Al finalizar el periodo el cliente tiene opción a compra (Novicap, 2021).

➤ **Usos de financiamiento**

Las MYPES utilizan el financiamiento obtenido en:

**Expandir su empresa:**

Se puede afirmar que:

En muchos casos la capacidad operativa de un negocio es capaz de abarcar un mayor territorio en el sector donde se desenvuelven y es allí cuando las empresas deciden expandirse. Para este fin las empresas solicitan un financiamiento que les permita adquirir nuevas herramientas y ser competitivas en el mercado. (Favery, 2020, p.5)

**Invertir en activo fijo:** es necesario que las empresas inviertan en activos fijos como maquinarias, equipos, mobiliarias; para generar mayor producción y de esta manera ser más competitivas (EAE BUSINESS SCHOOL, 2020).

**Invertir en proyectos:** en la actualidad las empresas necesitan de inversiones en proyectos, licitaciones; esto con la intención de ganar obras para producir rendimientos y de esta manera que la empresa siga creciendo.

**Para capital de trabajo:** En este caso la empresa necesita tener fluidez económica para poder llevar a cabo sus operaciones cotidianas ya que la empresa diariamente tiene gastos de producción, materia prima, pago de impuestos y mano de obra.

#### ***2.2.1.4. Financiamiento vía proveedores***

Según Westreicher (2018) nos dice menciona que el crédito de proveedores es una propiedad de financiamiento no bancaria en las compañías. Reside en lograr el ingrediente prima necesario para el trascurso de fabricación tomando una obligación de desembolso a futuro sin sobrepagos por intereses.

##### **➤ *Ventajas del crédito de proveedores***

- Se obtienen con suma facilidad

- Pueden incrementarse o disminuirse de acuerdo a las necesidades
- No se necesita de garantías
- Usado de la manera apropiada no incluye nada al costo de capital de la entidad
- Agiliza las operaciones comerciales de la empresa
- Útil para el historial de un crédito fuerte

➤ *Desventajas de crédito de proveedores*

- Pérdida de descuentos por pronto pago por compras al contado
- Si las negociaciones se hacen a préstamo se tienen liquidar las tasas pasivas
- La inseguridad de que el demandante o acreedor no salde la deuda, esto origina como resultado una probable participación legal

➤ *Etapas del crédito de proveedores*

- **Análisis de los potenciales deudores:** Es el medio para decretar la capacidad económica del cliente. Se toman en cuenta variables como el patrimonio de la empresa, sus ratios financieras y el historial crediticio. Para esto último, se consultan las centrales de riesgo.
- **Establecimiento de las condiciones de crédito:** Si el procedimiento es aprobado, se fijan las primordiales características del financiamiento como el plazo para el pago y los recargos por morosidad.
- **Instrumentación del crédito:** Se materializa el financiamiento con algún tipo de contrato, como un pagaré, letra de cambio o crédito documentario.

- **Entrega de la mercancía:** La empresa obtiene los insumos para el proceso productivo.
- **Pago del crédito:** Luego del plazo pactado, el proveedor debería recibir la remuneración respectiva, aunque siempre existe la probabilidad de impago.

➤ ***Financiamiento tipo leasing***

El leasing o arrendación capitalista es una figura que consiste en que una entidad financiera, obtiene un bien a nombre propio, para traspasarlo a mediano o largo plazo al consumidor demandante. Al concluir el periodo del contrato de arrendamiento, el consumidor decide si adquiere el bien, si renueva el contrato o por el contrario se lo devuelve a la entidad financiera, también nos menciona los tipos de leasing (Perú contable, 2020).

- ***Tipos de leasing:***
- **Leasing financiero:** Es una ejecución de financiamiento, a través la cual una entidad financiera se apodera de un bien, que anteriormente ha escogido quien pretende el procedimiento de la realización y la entidad bancaria concede a este individuo, bien sea natural o jurídico.
- **Leasing financiero mobiliario:** Es la manera elemental del convenio de alquiler financiero. Su finalidad suele ser posesiones de equipo, como maquinaria, vehículos de motor, etc. El consumidor o arrendador capitalista se economiza la onerosa detención de activos que sobrelleva la adquisición de posesiones de equipo de rápida obsolescencia obligado a los insistentes progresos técnicos.

- **Leasing financiero inmobiliario:** Es el compromiso de arrendación financiero inmobiliario o en el que el objetivo entregado en uso con la alternativa de adquisición al finalizar el alquiler es un bien inmueble, generalmente un recinto de negocio o nave industrial.
- **Leasing operativo:** El productor de posesiones de equipo estipula su arriendo con los usuarios, generalmente propietarios de escasos requerimientos crematísticos, con capacidad de anulación a pequeño tiempo e involucrándose, juntamente con la compañía al sostenimiento de la máquina alquilada e inclusive a su sustitución.
- **Leasing lease-back:** Consiste en la enajenación por ración de la colectividad de los bienes a la entidad de leasing para que después se les entregue en arriendo. De esta forma, se incorpora efectivo por la transacción y se puede proseguir empleando los bienes a permuta de la retribución de una cuota. No implica superioridad fiscal alguna.

➤ ***Ventajas del leasing***

Liceras (2020) Nos menciona las siguientes ventajas y desventajas:

- **Se puede subvencionar el 100% de la financiación**
- Se conserva autónomo la cavidad de endeudamiento del consumidor, no obstante, estas actuaciones también conforman parte del peligro comercial financiero, a efectos bancarios.
- Aprueba mantener las estipulaciones de adquisición al contado
- Máxima protección del patrimonio de trabajo
- Dúctil en periodos, cantidades y entrada a bienes
- Ocasión de regeneración tecnológica.

- Prontitud en la ejecución
- La porción de liquidación es desembolso tributario, por lo cual el coste total del conjunto exceptuado la cuantía de la alternativa de adquisición se descuenta como consumición, en un tiempo que puede ser menor al de la desvalorización rauda. La compañía así, puede conseguir considerable frugalidad tributaria.

➤ ***Desventajas del leasing***

- Se entre a la posesión del bien, al término del convenio, al desempeñar la alternativa de adquisición.
- Considerable coste financiero del déficit con ilación al préstamo bancario, ya que el consumidor debe liquidar un seguro por el bien, el cual no tendría que pagar si el bien se financiara con un préstamo bancario tradicional.

➤ ***Financiamiento tipo factoring***

Se puede afirmar que:

El factoring es Una Herramienta de crédito a corto plazo, consignado a todo tipo de compañías que despliega negocios de gestión, administración y precaución de insolvencia por parte de los deudores de los créditos que quieren ceder. Es decir, radica en un instrumento financiera que manejan las asociaciones para progresar fluidez que sus consumidores les han dejado a deber en un plazo al que no pueden hacer frente. (Novicap, 2019, p.5)

➤ ***Modalidades de factoring***

- **Factoring con recurso:** El organismo del factoring admite la inseguridad de indigencia del deudor
- **Factoring sin recurso:** El consumidor argumenta de la capacidad del deudor

### **2.2.2. Teoría de la empresa**

Según nos manifiesta:

La teoría de la empresa es el conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales en cuanto a su existencia como tal. La teoría de la empresa busca dar respuestas a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales. Ella pretende entender la razón por la cual nacen o surgen las empresas, cómo estas se desarrollan en el tiempo, cómo coordinan los factores productivos, buscan conocer su periferia o frontera en cuanto a tamaño y crecimiento, etc. (Westreicher, 2020, p.1-2)

#### **2.2.2.1. Teoría de la empresa de Coase (1937)**

Según nos manifiesta que:

Coase genera su teoría, debido a que las empresas viven por que los costos del mercado son demasiado elevados. Si los precios de fabricación son favorables, la fabricación se establecerá, por medio de contratos acreditados en el mercado. A estos costes empleados en el mercado se les denomina costes de transacción. En la economía actual, por ejemplo: el empresario ya no debería contratar personal para fabricar clavos que se emplearían dentro de su compañía, sino que debería adquirir estos clavos en el mercado, debido a que hay variedad

de tamaño, resistencia, duración y precios; pero si en el mercado no se encuentra este producto a un precio accesible o en la capacidad que demanda el dueño de la compañía. El empresario ya no realizara contratos de compra de clavos al contrario generara contratos con los factores de producción de los clavos con la finalidad de lograr el objetivo establecido. Por medio del contrato de trabajo dispondrá del derecho de hacer uso de la fuerza de los empleados a través de compra o alquiler de las máquinas de fabricación. (Alfaro, 2016, p.2)

#### **2.2.2.2. Clasificación de las empresas**

##### **➤ Empresas por su finalidad**

**Itson** (s.f.) afirma que las empresas por su finalidad son:

- **Lucrativas:** Son aquellas que buscan rendimientos económicos, son generadas para crear bienes y servicios productivos.
- **No Lucrativas:** No buscan fines de lucro, manipulan recursos, pero no reciben utilidades, su propósito de las no lucrativas es comúnmente asistencial.

##### **➤ Por su actividad**

**Nicuesa** (2017) manifiesta que por su actividad se pueden clasificar en:

- **Empresa de servicios:** son aquellas empresas que se crean con la finalidad de ofrecen servicios no tangibles al cliente
- **Empresas industriales:** Son aquellas compañías que se destinan a la adquisición de materias primas con la finalidad de transformarlas en un producto de venta.

- **Empresas comerciales:** este tipo de empresas su esencia radica en la compra y venta de productos, ejerce la labor de mediador entre el productor y el cliente. Pueden ser minoristas o mayoristas.

Por su parte **Rodríguez** (2017) clasifica a las empresas en sectores:

- **Empresas del sector primario:** son aquellas compañías que se dedican a la extracción u obtención de la naturaleza los bienes que venden, pueden ser ganadera, agrícola, forestales, minería y pesca.

- **Empresas del sector secundario:** son aquellas compañías que transforman las materias primas obtenidas por la compra al sector primario, en este caso son todas las empresas industriales.

- **Empresas del sector terciario:** son aquellas compañías que brindan servicios de distinto tipo, tales como: comercio, turismo, transporte, servicios, etc.

➤ **Según su forma jurídica**

Según De Tena (2020) nos menciona las siguientes:

- **Unipersonal.**

Es aquella empresa en la que el propietario (la persona con capacidad legal de ejercer comercio) responde con todo su patrimonio y de forma totalmente ilimitada ante las personas afectadas por su actividad empresarial.

- **Sociedad Colectiva**

Empresa participativa establecida por 2 o más asociados, los cuales están expuestos a notificar en el trámite de la industria con los mismos

derechos y responsabilidades. Compromisos que solo se restringen a la aportación de capital que hayan realizado.

▪ **Sociedad anónima (S.A.)**

Empresa constituida por un mínimo de dos asociados, no tiene una cantidad suprema de asociados. Se le designa anónima no porque se desconozca quién es el autorizado o poseedor de las operaciones, sino porque como las acciones son traspasables y transferibles, estas pueden ser endosables o negociables una y otra vez

▪ **Sociedad anónima cerrada (S.A.C.)**

Industria establecida por un mínimo de 2 y un máximo de 20 asociados, no puede inscribir sus acciones en el Registro Público de Mercado de Valores del Perú

▪ **Forma Jurídica para Sociedades Limitadas**

En este caso, los socios de la empresa asumen una responsabilidad limitada, de tal forma que solo responden por el capital que han aportado a la compañía y no por su totalidad.

▪ **Sociedad comanditaria**

Entre los tipos de empresas según su forma jurídica, la sociedad comanditaria ostenta dos tipos de socios diferentes: los socios colectivos con responsabilidad ilimitada y los socios comanditarios con responsabilidades limitadas de aportación de capital.

➤ ***Según la procedencia del capital***

Estas empresas se clasifican en:

▪ **Empresas públicas:** Nicuesa (2017), nos afirma que: “Son aquellas que cuenta con colaboraciones gubernativos. En este caso, el Estado ordena procesos ahorradores a dichas sociedades con un desenlace social puesto que dichos bosquejos ocultan obligaciones considerables” (p.2).

▪ **Empresas privadas:** Las sociedades reservadas están acarreadas por acometedores exclusivos. La compañía privada también debe concretar responsabilidades gubernativas, por ejemplo, el desembolso de los tributos, sin embargo, el patrimonio de financiación no corresponde de orígenes públicas y las determinaciones que acaparan los acometedores no están supeditados por un delegado externo (Gutiérrez, 2021).

▪ **Empresas mixtas:** Este prototipo de transacción cuenta con requerimientos estatales, sin embargo, el trámite interno es privado. Estos procesos públicos son considerables para llevar a cabo propósitos que, de otra manera, sería dificultoso ejecutar. Son compañías que en determinados acontecimientos se han ido privatizando (Nicuesa, 2017).

➤ **Según su tamaño**

- **Grandes empresas:** Son aquellas empresas que cuentan con más de 250 empleados generalmente se arriesgan en la internacionalización con la finalidad de expandir sus productos de manera global en todo el mundo a gran escala y adquirir mayores ganancias (Martínez, 2017).

- **Medianas empresas:** Según Castañeda (2018) nos asegura que: “Son las que tienen menos de 250 trabajadores. En estas empresas el dueño no tiene el control absoluto sobre todas las áreas y los trabajadores, por lo que

cuentan con un organigrama más específico, las ventas mayores a 1700 UIT” (p.8)

- **Pequeñas empresas:** Según Castañeda (2018) afirma que: “Las empresas pequeñas son aquellas que cuentan con un mínimo de 11 empleados y un máximo de 50. ventas anuales sobrepasan las 150 UIT, pero no exceden de 1,700 UIT” (p.2).
- **Microempresas:** Según Trenza (2020) Afirma que: “Las microempresas inician la escala de las empresas según su tamaño. Usualmente es llevado a cabo por una sola persona y cuenta como máximo de 10 empleados y deben pasar de las 150 UIT anuales” (p.16).

➤ ***Régimen tributario de la empresa***

Según Hurtado (2019) nos menciona los siguientes:

- **Nuevo régimen único simplificado (NRUS)**

Este régimen está dirigido a personas naturales que realizan ventas de mercaderías o servicios a consumidores finales. También pueden acogerse al Nuevo RUS las personas que desarrollan un oficio

- **Régimen especial de impuesto a la renta (RER)**

En este sistema se encuentran individuos con negocios y jurídicas, solo lleva dos registros contables (Compras y Ventas), publicas todo tipo de documentos de pago, solo entregas explicaciones mensuales y no estás presionado a presentar declaraciones anuales

- **Régimen general (RG)**

Está designado a las medianas y grandes compañías que elaboran rentas de tercera categoría, también a las colaboraciones de cualquier

ocupación arte, ciencia u oficio y cualquier otro beneficio o entrada conseguida por las personas jurídicas.

- **Régimen MYPE tributario (RMT)**

Es un régimen especialmente engendrado para las MYPES con la intención de fomentar su desarrollo al facilitar condiciones más simples para consumir con sus obligaciones tributarias. Comprende a personas naturales y jurídicas, cuyos ingresos netos anuales no superen las 1700 UIT.

**2.2.3. Teorías de las micro y pequeñas empresas (MYPE)**

Una MYPE es una entidad frugal establecida por un individuo natural y jurídica, bajo cualquier modo de estructura o administración empresarial admirada en el estatuto actual, que tiene la finalidad evolucionar labores de modificación, fabricación, mercantilización de bienes o asistencia de servicios (Global Consulting, 2019).

**2.2.3.1. Ley Mype N° 28015 Ley de creación:**

El congreso de la república en el año 2003 publico la ley N° 28015 el 03 de junio a través del diario oficial el peruano. Tiene por finalidad el fomento de la competitividad, determinación y crecimiento de las micro y pequeñas empresas para aumentar el empleo sostenible, su rendimiento y beneficio, su aportación al PBI, el engrandecimiento del mercado interno y las remesas y su impuesto a la recolecta tributaria (Sunat, s.f.).

**2.2.3.2. Modificatoria N°30056 de la ley MYPE:**

Según Escalante (2016) afirma: “El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes

para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial” (p.1). Además, nos manifiesta que tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa.

### **2.2.3.3. Características de las MYPES**

Perú Contable (2020) Sostiene que las características de las MYPES se deben debido a sus enajenaciones anuales.

**Micro empresas:** tienen de 1 hasta 10 empleados y el total de sus enajenaciones por año es de 150 UIT.

**Pequeña empresa:** poseen una capacidad de 1 hasta 100 empleados y su importe supremo anual es de 1700 UIT.

**Medianas empresas:** ventas anuales mayores a 1700 UIT

### **2.2.3.4. Importancia de las MYPES en el Perú**

Sánchez (s.f) Nos asegura que: “Las MYPES en Perú son ingredientes muy considerables del mecanismo de nuestra economía, debido a que producen trabajo al 80% del poblamiento económicamente activo y originan cerca del 40% del PBI” (p.2).

#### **➤ Constitución y formación de las MYPES**

Según la Cámara de Comercio de Lima, 7 de cada 10 compañías peruanas son inconsecuentes. A pesar de los niveles tan altos de informalidad,

es significativo acordarse que tener una asociación reglamentaria trae grandes mejoras que contienen: Facilidad a patrocínios tributarios y a prestaciones, así como regocijarse de credibilidad y seguridad para los consumidores (Grupo Verona, 2020).

El gobierno promueve la oficialización de las MYPE a través de la reducción de diferentes métodos de inscripción, verificación, fiscalización y comprobación consecutiva, se debe favorecer el ingreso, en estipulaciones de igualdad de especie de los varones y damas que dirigen una MYPE, excluyendo toda gestión complicada (Cardenas, s.f).

▪ ***Beneficios laborales de las MYPES***

Según Perú contable (2020) Nos afirma que: “De conformidad con el Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE, las MYPES, se define como toda unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (p.1).

**a) Microempresas**

- Retribución mínima vital.
- Etapa de función de 8 horas.
- Intermedio semanal y en días festivos.
- Descanso vacacional de 15 días calendario.
- Revestimiento de seguridad social en salud a través del SIS.
- Compensación por destitución de 10 días de retribución por año de prestaciones.

**b) Pequeñas empresas**

- Retribución mínima básica.
- Periodo de ocupación de 8 horas.
- Reposo semanal y en días festivos.
- Retribución por trabajo en sobretiempo.
- Reposo vacacional de 15 días anuarios.
- Cobertura de seguridad social en salud a través de ESSALUD.
- Cubierta previsional.
- Indemnización por destitución de 20 días de retribución por año.
- Cobertura de seguro de vida y seguro complementario de trabajo de riesgo (SCTR).
- Derecho de percibir 2 gratificaciones al año.
- Derecho en intervenir en utilidades de la compañía.

#### **2.2.4. Teoría de los sectores económicos productivos**

Los sectores económicos o sectores de producción son segmentaciones de las actividades económicas congregadas de acuerdo a peculiaridades comunes. Son distinguidos como secciones económicas, sectores productivos, sectores de producción o simplemente secciones de la economía. Los sectores frugales posibilitan el análisis y estudio del rendimiento económico pues facilitan organizar actividades económicas semejantes que compiten entre sí o se perfeccionan (Montoya, 2018).

##### **2.2.4.1. Clasificación**

Según Business School (2020) nos menciona que: La distribución de los grupos frugales resulta conveniente para comprender cómo se asocian todos los campos de productividad y comercio, así como aceptan entender el

impacto de las políticas económicas de un Estado sobre tramos específicos de la economía y se divide en:

➤ ***Sector primario o agropecuario***

Abarca todas las funciones de consecución de los recursos naturales.

Este está adherido con los subsectores agrícola, pesquero, minero y forestal

➤ ***Sector secundario o industrial***

Entiende todos los movimientos económicos vinculados con la extirpación y modificación manufactureros de materias primas en bienes o mercaderías, que se emplean tanto como cimiento para la elaboración de recientes artículos como para suministrar directamente las exigencias del mercadillo.

• ***Sector terciario o de servicios***

El sector terciario se define como el sector de comercio y prestación de servicios, y es donde se desempeña la repartición y comercialización de las posesiones tangibles e intangibles, como la propuesta de servicios prestados a compañías o particulares. Se predomina en este sector, los servicios comerciales, bancarios, turísticos, etcétera

**2.2.4.2. Teoría del sector servicio**

Según nos mencionan que:

El sector servicios es un imparable creador de trabajos y simboliza un gran sector de PBI total, tanto en economías prosperas, como en economías en crecimiento, su acrecentamiento y especulación han sido claros en prácticamente todos los ambientes del quehacer humano. No obstante, su análisis y estudio no han sido lo más amplio

que supondría el sector, esto es debido a que en la historia económica de los países la agricultura y la industria fueron los pilares sobre los cuales se sostuvo la producción. (Romero, s.f., p.1)

➤ **Características - sector servicios.**

Tiene las siguientes características: intangibilidad, no puede ser apreciado a simple vista; heterogeneidad, no existen servicios iguales; inseparabilidad; perecedero y ausencia de propiedad.

➤ **Grupos de servicios:**

- Servicios públicos: Prestados por las administraciones públicas con los ingresos obtenidos por los impuestos. En algunos casos, el Estado tiene el monopolio de ese servicio: Administración (funcionarios), defensa (ejércitos) y orden público (policías). En otros, el Estado es principal proveedor de esos servicios: sanidad y educación.
- Servicios privados: Prestados por empresas privadas en busca de un beneficio económico. Aquí estarían los demás servicios (transporte, turismo, ocio, comercio, actividades financieras, etc.).

**2.2.5. Descripción de la empresa del caso de estudio**

La compañía “INVERSIONES GENERALES HILMOT E.I.R.L.” es una sociedad que presta sus asistencias en Consultoría, Ejecución y Supervisión de Proyectos en Obras Civiles, Metalmecánica y Mantenimiento Industrial, cuenta con el respaldo técnico y financiero (equipos, maquinarias, carta fianza, entre otros) para ejecutar los servicios solicitados por los clientes bajo los estándares de seguridad, medio ambiente y salud ocupacional, el que garantiza nuestros trabajos, Por lo que Cumplimos con nuestros compromisos contractuales,

prestando un servicio de calidad y garantía, que satisfacen a nuestros clientes, empleando las mejores prácticas en nuestros procesos operacionales y de gestión.

Es una MYPE que fue creada como persona jurídica por el Sr. Eric Flavio Hilario Mota, con la intención de poder iniciar una prestación de calidad y complacer a sus consumidores, la empresa fue fundada en julio del 2018 en Urb. Santa Leonor Mz. A Lote-Huarmey.

**Visión empresarial:**

Ser caudillo en el mercado Local y Nacional, que brinde prestaciones de sostenimiento Industrial, Obras Civiles, Metalmecánico y Servicios Generales en el sector minero y construcción, fundamentados en la mejora constante de la calidad de nuestras prestaciones, desarrollo de nuestro personal y partes interesadas.

**Misión empresarial:**

Somos una empresa que brinda servicios de mantenimiento industrial, obras civiles, metalmecánico y servicios generales en el sector minero y construcción. Estamos dirigidos hacia la excelencia empresarial para complacer las perspectivas de nuestros consumidores, obtener el bienestar y crecimiento de nuestros trabajadores y generar valor para nuestros socios y partes interesadas. Estamos involucrados con la protección y salud en el trabajo; media ambiente. Contamos con un equipo humano altamente calificado y hacemos uso de las mejores prácticas.

**Nombre comercial:**

INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL-Huarmey con Ruc  
20603645783

**Domicilio fiscal:**

El domicilio fiscal Urb. Santa Leonor Mz. A Lote-Huarmey.

**Régimen tributario:**

La empresa “INVERSIONES HILMOT E.I.R.L.” se encuentra acogida al régimen MYPE tributario, por lo que mensualmente paga impuestos generales a la venta (IGV) como el impuesto a la renta.

**Servicios que brinda la empresa:**

INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL Ejecuta los trabajos con responsabilidad y profesionalismo, con una plana profesional de gran experiencia en los diferentes ámbitos de trabajo de la empresa.

**Actividad: construcción y edificación:**

- Centros Educativos.
- Edificaciones.
- Parques Ornamentales,
- Diversión e industriales.
- Campamentos para Proyectos.
- Mantenimiento y refacciones.
- Centros Médicos y Postas de salud.

**Actividad: Transporte y comunicaciones.**

- Túneles.
- Mantenimiento de obras viales.
- Defensa de Pilares de puentes.

- Accesos Rehabilitación de carreteras

**Actividad: minería:**

- Mantenimiento y Montaje de Plantas.
- Campamento para mina.

**Actividad: ingeniera hidráulica:**

- Manejo de Cuencas hidrográficas.
- Construcción de Presas, Reservorios y Canales de Riego por Gravedad.
- Defensas Ribereñas, Regulación y Control de ríos, Erosiones.
- Diseño y planeamiento de sistemas de conducción, distribución y Riego  
Tecnificado.
- Drenajes y alcantarillados.
- Manejo Ambiental.

**Actividad: energía:**

- Energía eléctrica. Electrificación rural.
- Planificación energética.
- Generación por métodos convencionales.

**Actividad: Topografía e informática:**

- Geodesia Satelital (GPS).
- Levantamientos topográficos superficiales en general (estación total). Diseño  
y configuración de planos.

**Otros:**

- Alquiler de maquinaria de línea amarilla.
- Servicio de compra de inmuebles y enceres.

## **2.3 Marco conceptual**

El marco conceptual consistirá en la definición de más relevancia de nuestra investigación.

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento**

Según nos mencionan que:

El financiamiento es la acción a través del cual una institución dota de dinero. El acuerdo de bienes o servicios es elemental al momento de empezar una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso ineludible a la hora de reflexionar un emprendimiento de cualquier tipo, No obstante, su análisis y estudio no han sido lo más amplio que supondría el sector, esto es debido a que en la historia económica de los países la agricultura y la industria fueron los pilares sobre los cuales se sostuvo la producción. (Changerben, et al., 2017, p.2)

### **2.3.2 Definición de empresas**

Según Edu (2019) nos menciona que: “Una empresa es una unidad Económica-Social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tienen como finalidad obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos” (p.1).

Una compañía es una institución de individuos y demandas que indagan la obtención de un provecho económico con el acrecentamiento de una ocupación en específico. Esta entidad lucrativa puede contar con una sola persona y debe buscar la ganancia y obtener una progresión de propósitos marcados en su adiestramiento (Sánchez, 2019).

### **2.3.3 Definición de Mypes**

Asimismo, Nos manifiesta que:

La Micro y Pequeña Empresa es la entidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de estructura o trámite empresarial contemplada en la legislación actual, que tiene como objeto perfeccionar ocupaciones de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Sunat, s.f., p.1)

### **2.3.4 Definiciones de sectores productivos**

Secciones lucrativas o económicas son las diferentes especialidades o fragmentación de la labor económica de un estado, ocupándose del modelo de transformación que se despliegan (Melgar, 2016).

#### ***2.3.4.1. Definiciones del sector servicio***

Sector servicios es el comisionado de brindar bienes, productos o servicios a la población, que en una gran totalidad de casos del sector secundario a través de la operación del elemento prima formado en la sección primaria, con la finalidad de complacer sus necesidades (Gasco, 2019).

### **III. Hipótesis**

En la presente investigación no se planteará hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo y de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

Freire (2018) argumenta que no es necesaria realizar hipótesis debido a que la investigación es cualitativa, no se estila formular hipótesis científicas, por su misma naturaleza, ni tampoco pretende ofrecer explicaciones, porque su objetivo es más bien de interpretación de los hechos o eventos que se estudian.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de la investigación**

La investigación será: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Será no experimental debido a que la indagación se limitó solo a detallar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin adulterar nada, es decir la información es verídica tal como estuvo en la realidad y lo manifestaba los responsables de la entidad del caso de estudio.

Sera descriptivo, porque la exploración se restringió a delinear los aspectos más importantes de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas correspondientes. Asimismo, será bibliográfico, porque para cumplir con los resultados obtenidos en el objetivo específico 1, se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. También será documental, debido a que la indagación utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación será de caso porque se seleccionó una sola empresa para hacer la indagación de campo.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1 Población**

La demografía sería todos los micros y pequeñas empresas del sector servicios de Perú

#### **4.2.2 Muestra**

Como muestra se estudió a la empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L., de la ciudad de Huarney, en el sector servicios.

### **4.3. Definición y operacionalización de la variable**

Ver anexo 6

### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:**

#### **4.4.1. Técnicas:**

Para reunir la información emplearemos las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico2) pero debido a la coyuntura del país la entrevista a profundidad no se podrá hacer, se generará una encuesta y análisis comparativo (objetivo específico 3).

#### **4.4.2. Instrumentos:**

Para la acumulación de información se usan las siguientes herramientas: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de los rendimientos de los objetivos específicos 1 y 2 de la indagación.

### **4.5. Plan de análisis**

Para conseguir los productos del propósito específico 1, se utilizará el método de revisión bibliográfica y el mecanismo de fichas bibliográficas, después, dichos productos, serán aclarados en el cuadro 01 de la averiguación. Para hacer el estudio de conclusiones, se observará el cuadro 01 con la finalidad de juntar los resultados de los autores (antecedentes) semejantes; estos resultados después, serán comprobados con los resultados similares de los procedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados serán comparados e interpretados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 2, se empleará como método la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas concernientes, el mismo que se le generara al gerente de la empresa del caso de estudio; después, estos resultados serán detallados en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se verificará los resultados conseguidos con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales; después, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para obtener los resultados del objetivo específico 03, se utilizará el método del análisis comparativo y como herramienta los cuadros 01 y 02 de la indagación; después, estos resultados serán explicados en el cuadro 03 de la indagación. Para hacer el estudio de resultados, se tratará de delinear y explicar las coincidencias o no coincidencias de dichos resultados en base a la teoría, la realidad y las técnicas e instrumentos metodológicos empleados para lograr los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 7

#### **4.7. Principios éticos**

Según Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2021) Manifiesta que: los principios éticos que rigen la actividad de investigación son:

##### **a) Protección a las personas:**

El bienestar y seguridad de las personas es la finalidad suprema de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo

implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

**b) Libre participación y derecho a estar informado:**

Las personas que participaron en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

**c) Beneficencia y no-maleficencia:**

Toda investigación deberá tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para de esta manera asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participaron en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador deberá responder a las siguientes reglas generales: no hemos causado daño, se disminuye los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios

**d) Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad:**

Toda investigación deberá respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

**e) Justicia:**

El investigador deberá anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, deberá ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador estará obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

**f) Integridad científica:**

El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tendrá que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador deberá proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados (p. 3-4).

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020

#### Tabla 01

*Resultados de los antecedentes*

<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>
<b>Rengifo (2017)</b>	Establece que, la empresa obtuvo un financiamiento de terceros específicamente de las entidades bancarias BBVA Continental y Banco Azteca, las cuales le otorgaron un préstamo por un monto entre S/. 20,000 (Veinte Mil Soles) y S/. 45,000 (cuarenta y cinco mil soles) lo que fue empleado para la compra de mercaderías y mejoras del establecimiento, el plazo determinado fue a corto plazo entre 12 meses y 18 meses, a una tasa de 1.5% y 2.5% de interés mensual.
<b>Palacios (2016)</b>	Menciona que, haciendo referencia al cuestionario aplicado al gerente general el sr. Edwin Palacios Mendoza de la empresa del caso de estudio Multiservicios Palacios S.R.L., se puede observar como resultado que recurrió al financiamiento de terceros siendo de la banca formal con el

nombre de Banco de Crédito del Perú BCP, la que le otorgo el préstamo con una tasa de interés del 15% dándole un crédito de financiamiento para la adquisición de activos fijos a largo plazo.

**Quispealaya (2017)** Afirma que, la empresa en estudio es una empresa formal, al estar formalizada tiene mayor acceso al financiamiento de la banca formal, pero a través de los resultados obtenidos del cuestionario que se le aplico al gerente, recurre a entidades no bancarias que, a pesar de solicitar mayores garantías, le aplican la tasa de interés más baja en comparación de las entidades financieras, con respecto al crédito obtenido fue a largo plazo y se invirtió en activos fijos para la empresa.

**Baldera (2017)** Establece que, la empresa en estudio es una empresa formal, según el cuestionario que se le realizo al gerente de la empresa, se puede observar que dicha compañía recurrió al financiamiento propio y externo del sistema bancario no formal, en este caso el financiamiento fue corto plazo, el cual fue empleado en la inversión del capital de trabajo, además se recomienda a la empresa que acceda al financiamiento a largo plazo en el sistema bancario, permitiendo el desarrollo de la empresa e incrementando sus negocios y posición en el mercado.

**Chaycha (2019)**

Indica que, la empresa Rupper Perú tuvo acceso a financiamiento externo de la entidad bancaria BBVA, por contar con un buen historial crediticio, accedió al financiamiento por un monto de S/. 10,000 (Diez Mil Soles) pagados a corto plazo 12 meses, con un interés aceptable del 1.5% mensual, los cuales fueron utilizados para el mejoramiento y ampliación del local, la inversión realizada a servido para expandirse en el mercado, lo cual le permitió mejorar sus ingresos.

**Lomparte (2018)**

Establece que, la empresa en estudio no recurrió al financiamiento externo por parte de terceros, sino que opto al financiamiento propio, esto nos ayuda a concluir que, el financiamiento que la empresa consiguió le fue de utilidad para lograr el objetivo de adquirir activos fijos tale como: Martillo hidráulico perforador, martillo hidráulico aplanador y una mezcladora de cemento, se afirma que al tener un financiamiento propio, este puede disponer del dinero de una manera más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención del crédito, el monto fue de S/. 12,000 (Doce Mil Soles) el cual proviene de las ganancias del periodo anterior y de la siembra de terrenos agrícolas lo que ingreso como capital por parte de los socios.

**Rivera (2018)**

Establece que, haciendo referencia al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio, se observa que la empresa utilizo autofinanciamiento y a su vez financiamiento por terceros, entidades bancarias (Scotiabank), fue por un monto de S/. 30,000 (Treinta Mil Soles), a largo plazo, a una tasa de interés anual de 11.56% (0.963%) mensual, dicho financiamiento fue empleado en el mejoramiento, ampliación del local, la adquisición de activos y en menor cantidad como capital de trabajo.

**Quiroz (2016)**

Establece que, la empresa en estudio utiliza financiamiento de terceros, siendo obtenida de la banca formal en este caso BBVA continental, quien le otorgó el préstamo mayor a S/ 50,000 (Cincuenta Mil), pagando una tasa de interés 9.90% a largo plazo (6 años), dicha financiación fue empleada en la compra de activos fijos y mejora del local.

**León (2018)**

Manifiesta que, la empresa en estudio es una empresa formal, según el cuestionario que se le realizo al gerente de la empresa se puede observar, que recurrió al financiamiento de terceros, en este caso entidades bancarias BBVA Continental, para lo cual la empresa presenta los

requisitos como: ficha ruc, 3 últimos PDTS. La tasa de interés anual es del 28% por el monto de S/. 6,000 (Seis Mil Soles), en un periodo de pago de corto plazo 1 año y son destinados para capital de trabajo, permitiendo el desarrollo de la empresa, incrementando sus ingresos y su posición en el mercado.

**Satuario (2018)**

Afirma que, la empresa en estudio utilizo financiamiento de terceros siendo la entidad financiera Mi Banco quien le brindo las facilidades para la obtención del crédito por un monto de S/. 50,000 (Cincuenta Mil Soles), para la adquisición de un activo fijo necesario para la actividad que desarrolla, la tasa de interés es de 32% anual, siendo pagados a largo plazo, en 3 años.

**Broncano (2016)**

Nos manifiesta que la Institución Educativa Privada “Stella Maris” Institución dedicada a la prestación de servicios educativos, que inició sus actividades económicas desde una cuna y posteriormente educación primaria y secundaria. Según a lo manifestado por el promotor considera que su Institución es una micro y pequeña empresa, que se caracteriza en haber utilizado financiamiento de terceros de la banca no formal a través de una Caja Municipal, también nos manifiesta que emplea financiamiento propio y, por lo

cual paga una tasa de interés mensual de 6.10% en un periodo de corto plazo, dicho capital fue invertido en activos fijos y mejoras del local de trabajo

**Perez (2019)**

Afirma que de acuerdo a la aplicación del cuestionario aplicado a la empresa del caso, financia su actividad con créditos de terceros, de la banca formal, siendo el Banco de Crédito del Perú, el cual le otorga mayores facilidades de crédito, fue solicitado por la suma de S/ 60,000.00 soles, a corto plazo (12 meses), con una tasa de interés del 20% anual, fue invertido en capital de trabajo, mantenimiento y mejora del activo fijo (unidades de transporte), logrando con el financiamiento un desarrollo y crecimiento eficiente en el mercado empresarial.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

**Respecto al objetivo específico N° 2:**

Describir las características del financiamiento de la empresa  
“Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. – Huarmey, 2020.

**Tabla 02**

*Resultados del cuestionario*

<b>I. Datos generales del representante legal:</b>	
<b>1.1. Nombre y apellido del representante legal:</b> Hilario Mota Eric	
<b>1.2. Edad del representante de la empresa:</b>	35 AÑOS
<b>1.3. Grado de instrucción académica y profesión:</b> Superior	
<b>1.4. Estado Civil:</b>	
a) soltero	b) casado
c) divorciado	d) conviviente (X)
<b>1.5. Experiencia empresarial</b>	
a) De 1 a 3 años	b) De 3 a 5 años (X)
c) De 5 a 10 años	d) De 10 a mas
<b>II. Referente a las características de la empresa</b>	
<b>2.1. Tamaño de la empresa</b>	
a) Pequeña empresa (X)	b) Microempresa
<b>2.2.Cuál es el objetivo de la empresa</b>	
a) para motivo de sobrevivencia b) por generar utilidades (X)	
<b>2.3. Número de trabajadores</b>	
a) De 1 a 5	b) De 5 a 10 (X) c) De 10 a mas
<b>2.4. Permanencia en el sector</b>	
a) De 1 a 5 años (X) b) De 5 a 10 años c) de 10 años a mas	

---

**III. Referente al financiamiento**

---

**3.1. ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?**

---

- a) Si (X)                      b) No ( )
- 

**3.2. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?**

---

- a) Propio ( )                      b) Externo (X)
- 

**3.3. ¿A qué sistema recurre al solicitar financiamiento?**

---

- a) Sistema bancario (X)   b) Sistema no bancario ( )  
c) Sistema informal ( )   d) Recursos financieros propios ( )
- 

**3.4. ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?**

---

- a) De 1,000 a 5,000 ( )   b) De 5,000 a 10,000 ( )   c) De 10,000 a  
más (X)
- 

**3.5. ¿Cuál es la tasa de interés que se pagó?**

---

- a) Tasa mensual (X)              b) Tasa anual ( )
- 

**3.6. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde solicito el préstamo?**

---

- a) BBVA ( )   b) Scotiabank ( )   c) BCP ( )   d) Banco de la Nación ( )  
e) Otros (X)
- 

**3.7. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?**

---

- a) Financiamiento tipo factoring ( )   b) Financiamiento tipo leasing ( )  
c) Otro tipo (X)
- 

**3.8. ¿En qué se empleó el financiamiento obtenido?**

---

- a) Capital de trabajo(X)   b) Mejoramiento o ampliación de  
infraestructura ( )  
c) Compra de activos fijos ( )   d) Pago de impuesto ( )   e) Otros ( )
- 

**3.9. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?**

---

- a) Corto plazo (X)              b) Mediano plazo ( )              c) Largo plazo ( )
- 

**3.10. ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?**

---

---

Licencia de funcionamiento, reporte tributario, registro de compra y ventas y balance de comprobación.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.



**Respecto al objetivo específico N°3:**

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L.- Huarney, 2020.

**Tabla 03***Análisis comparativo*

<b>Elementos de Comparación</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico N° 01</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico N° 02</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico N° 03</b>
<b>Fuentes del financiamiento</b>	Obtuvieron financiamiento externo (terceros), como nos mencionan los autores: Rengifo (2017), Palacios (2016), Quispealaya (2017), Baldera (2017), Chaycha (2019), Lomparte (2018), Rivera (2018), Quiroz (2016), León (2018), Satuario (2018), Broncano (2016), Pérez (2019).	La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., manifiesta que obtuvo financiamiento de terceros	Si coinciden

<b>Sistema del financiamiento</b>	Recurrieron a solicitar financiamiento a la banca formal, como nos mencionan los autores: Rengifo (2017), Palacios (2016), Chaycha (2019), Rivera (2018), Quiroz (2016), León (2018), Satuario (2018), Pérez (2019).	La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., manifiesta que recurre a solicitar financiamiento de la banca formal	Si coinciden
<b>Institución financiera</b>	Recurren a solicitar financiamiento a la entidad bancaria BBVA Continental como nos mencionan los autores: Chaycha (2019), Quiroz (2016), León (2018)	La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., manifiesta que solicito financiamiento a la entidad bancaria “Mi Banco”	No coinciden
<b>Plazo de crédito solicitado</b>	El plazo de crédito solicitado fue a largo plazo, como nos mencionan los autores: Palacios (2016),	La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., manifiesta que el	No coinciden

	Quispealaya (2017), Rivera (2018), Quiroz (2016), Satuario (2018).	financiamiento fue devuelto a corto plazo	
<b>Utilización del financiamiento</b>	Utilizaron el financiamiento en capital de trabajo como nos mencionan los autores: Baldera (2017), Rivera (2018), León (2018), Pérez (2019)	La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., manifiesta que utilizaron el financiamiento en capital de trabajo.	Si coinciden
<b>Monto del financiamiento</b>	El monto del financiamiento promedio empleado fue de S/ 10,000 a mas Rengifo (2017), Chaycha (2019), Lomparte (2018), Rivera (2018), Quiroz (2016), Satuario (2018), Pérez (2019).	La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., indica que el monto promedio del crédito obtenido fue de S/. 10,000 a más	Si coinciden

**Fuente:** Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L

## 5.1.

### 5.2. Análisis de resultado

#### 5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01.

De los resultados obtenidos en las diferentes investigaciones, se puede afirmar:

Rengifo (2017), Palacios (2016), Quispealaya (2017), Baldera (2017), Chaycha (2019), Rivera (2018), Quiroz (2016), León (2018), Satuario (2018), Pérez (2019) Afirman que las Mypes buscan financiamientos de terceros, con el fin de obtener una liquidez necesaria, así mismo nos da entender que las principales fuentes de financiamientos son las entidades bancarias formales en este caso BBVA, BCP, SCOTIABANK, Mi Banco, Banco Azteca; a su vez también nos hace mención que algunos tienen financiamiento a corto plazo, con una tasa de interés mensual entre 1.5% y 2.5% mensual aproximadamente y otros a largo plazo entre 9% y 32% de interés anual aproximadamente y dicho préstamo fue empleado en compra de mercaderías, mejoras del establecimiento, compra de activos fijos e inversión en capital de trabajo. Por otra parte, Lomparte (2018), Rivera (2018), Baldera (2017) argumentan que las MYPES reciben financiamiento propio, al ser propio puede disponer del dinero de una manera más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención del crédito, el cual fue destinado a la compra de activos fijos, capital de trabajo y ampliación del local. Por otro lado, los resultados se asemejan a lo que menciona el autor en las bases teóricas:

Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de

activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos. (Ramos, 2014, p.1)

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.**

La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., es una MYPE constituida desde julio del 2018, según los resultados obtenidos en el cuestionario aplicado al gerente general de la compañía el SR. Eric Hilario Mota, nos reflejan que cuenta con un financiamiento de terceros, debido a que es una empresa nueva que está en proceso de crecimiento y cuenta con un capital adicional propio. La empresa en estudio asegura que su financiamiento fue obtenido por fuente de las entidades bancarias, en este caso la banca formal “Mi Banco” fue la entidad bancaria que financio a la empresa con un monto de S/. 10,000 (Diez Mil Soles) lo que fue empleado en capital de trabajo de la compañía, con la finalidad de que dicha institución pueda surgir y tenga mayores utilidades, tiene una tasa mensual efectiva de 2.79% lo cual es cancelado a corto plazo.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3**

Hace un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L.- Huarmey, 2020.

**Fuentes del financiamiento:**

Rengifo (2017), Palacios (2016), Quispealaya (2017), Baldera (2017), Chaycha (2019), Rivera (2018), Quiroz (2016), León (2018), Satuario (2018), Broncano (2016), Pérez (2019). Manifiesta que obtuvo financiamiento de terceros, estos resultados de los autores coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., donde el financiamiento también es de terceros.

**Sistema del financiamiento:**

Rengifo (2017), Palacios (2016), Chaycha (2019), Rivera (2018), Quiroz (2016), León (2018), Satuario (2018), Pérez (2019). Evidencia que estos autores recurren a solicitar financiamiento de la banca formal, estos resultados coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., donde el financiamiento es de la entidad bancaria en este caso Mi Banco es quien nos facilitó el préstamo.

**Institución Financiera:**

Chaycha (2019), Quiroz (2016), León (2018), manifiesta que dichos autores solicitan financiamiento a la entidad bancaria BBVA continental, estos resultados no coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., ya que ellos solicitaron financiamiento a la entidad bancaria Mi banco.

**Plazo de crédito solicitado:**

Palacios (2016), Quispealaya (2017), Rivera (2018), Quiroz (2016), Satuario (2018), Aseguran que el financiamiento fue devuelto a largo plazo, estos resultados no coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES

HILMOT” E.I.R.L., ya que dicha institución manifiesta que su financiamiento fue a corto plazo.

**Utilización del financiamiento:**

Baldera (2017), Rivera (2018), León (2018), Pérez (2019), manifiesta que estos autores utilizaron el financiamiento en capital de trabajo, estos resultados coinciden con la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., donde dicha empresa invirtió en el capital de trabajo para su surgimiento.

**Monto del Financiamiento:**

Rengifo (2017), Chaycha (2019), Lomparte (2018), Rivera (2018), Quiroz (2016), Satuario (2018), Pérez (2019), aseguran sostienen que el monto promedio del crédito obtenido fue de S/.10, 000 a más, coincidiendo con la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al objetivo específico N° 1**

Se concluye que el financiamiento para las Mypes es importante debido a que de esta manera pueden obtener la liquidez necesaria para poder solventarse, lo que influirá en su crecimiento y desarrollo económico como compañía, a su vez la mayoría de las Micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento de terceros, de entidades bancarias formales, debido a que les brinda montos más bajos de intereses por lo cual pagaran un interés mensual por dicha financiación entre 1.5% a 2.5%, otros a largo plazo entre 9% y 32% de interés anual, a su vez le creara historia crediticia que es muy importante para toda empresa para futuramente acceder a montos más significativos y también podemos mencionar que algunos de mis antecedentes obtuvieron financiamiento propio.

## **6.2. Respecto al objetivo específico N° 2**

De acuerdo al cuestionario brindado al Gerente general el señor Erick Hilario Mota de

La empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. Se concluye que obtuvo un financiamiento de terceros, de entidades bancarias formales en este caso la entidad bancaria que proporciono dicho crédito fue Mi Banco, por un monto de S/. 10,000 soles, con una tasa efectiva mensual de 2.79% a corto plazo (12 meses), los cuales fueron invertidos en capital de trabajo, lo que permitirá el crecimiento y desarrollo económico de dicha compañía.

## **6.3. Respecto al objetivo específico N° 3**

Habiendo comparado el objetivo específico 1 y 2 se llegó a concluir que 4 de los 6 elementos de comparación coinciden, donde la gran mayoría obtuvo financiamiento de terceros, en estos casos fueron entidades bancarias formales, el monto promedio de los prestamos es de 10,000 soles a más, y el préstamo obtenido fue empleado en capital de trabajo para las empresas, lo cual les permitirá invertir en los puntos más críticos, de esta manera poder crecer competitivamente como compañía, finalmente los elementos que no llegaron a coincidir fueron, el plazo de crédito obtenido, ya que los autores en sus antecedentes mencionan que obtuvieron financiamiento a largo plazo a diferencia de la empresa del caso de estudio que obtuvo financiamiento a corto plazo, otro de los elementos que no llego a coincidir fue la institución financiera, debido a que la mayoría de los autores en sus antecedentes especifican que obtuvieron financiamiento de la entidad bancaria BBVA a diferencia de la

empresa de caso de estudio que obtuvo financiamiento de la entidad bancaria Mi Banco

#### **6.4. Respecto al objetivo general**

Describir Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L. – Huarmey, 2020.

De esta manera se puede concluir que las micro y pequeñas empresas del Perú, incluidas dentro de ellas la empresa “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., necesitan de una u otra manera, financiamiento para poder cumplir con sus metas institucionales como compañía, poder invertir en maquinarias, insumos, infraestructura, etc. Esto lo hace accediendo a préstamos de terceros, específicamente la banca formal por que les ofrecen tasas de interés más cómodas, aunque acceder a ellas es algo más complicado debido a que los bancos exigen mayor documentación, a su vez muchas empresas también acceden a financiamiento por terceros de entidades financieras, en este caso es más fácil acceder a ellas, pero la tasa de interés que te ofrecen es más elevada.

## **VII. Recomendaciones**

### **7.1. Respecto al objetivo específico N° 1**

Se recomienda que las Mypes nacionales del sector servicios, deben priorizar seguir solicitando financiamientos de terceros de entidades bancarias formales tales como BBVA, BCP, Banco De La Nación, Scotiabank, Banco Pichincha, Mi Banco, entre otros, debido a que su comisión de interés no es tan elevada, como las entidades financieras (Cajas municipales, Cajas, etc.) que acceder a ellas más fácil, pero sus tasas de intereses son más altas y de esta manera nos condicionan a pagar montos más elevados de dinero por dicho préstamo.

### **7.2. Respecto al objetivo específico N° 2**

Se recomienda que la empresa “**Inversiones Generales Hilmot**” **E.I.R.L.** que siga optando por el financiamiento externo de entidades bancaras formales, al ser una empresa nueva que está en proceso de crecimiento, que opte por el financiamiento a corto plazo debido a que el monto solicitado no es un monto relativamente elevado, y que será invertido en capital de trabajo debe hacer un estudio interno de su compañía y ver cuáles son los puntos críticos donde necesita mayor inversión de financiamiento, para de esta manera dicho préstamo sea aprovechado de la mejor manera y les permita crecer rápidamente en el mercado y competitivamente.

### **7.3. Respecto al objetivo específico N° 3**

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2 se les recomienda a las Mypes del Perú y la empresa del caso de estudio, que deben seguir contando con el financiamientos de la banca formal, ya que te cobran menos porcentaje de interés, a lo cual deben mantenerse al día con sus pagos de cuotas en el tiempo establecido y de esta manera te crea un historial crediticio favorable lo que es muy importante para seguir accediendo a créditos financieros, si el prestamos es de un monto elevado aconsejaría que el crédito sea a largo plazo y si es de menores montos dicho préstamos a corto plazo.

#### **7.4. Respecto al objetivo General**

Como se sabe las Mypes del Perú son empresas que buscan financiamiento para poder subsistir y crecer en este rubro tan competitivo como el sector servicios, Se recomienda que dichas compañías accedan a financiamientos formales de entidades bancarias, ya que las tasas de interés que nos cobran son bajas comparadas al sistema financiero informal, además es recomendable que si el monto de financiamiento es una cifra elevada el plazo de dicho financiamiento sea a largo plazo, y si son montos insignificantes lo más recomendable es que el plazo del financiamiento sea a corto plazo, dicha financiación tiene que ser invertida de manera prudente en los puntos más críticos de la compañía, para de esta manera poder aprovechar de manera apropiada la financiación, hacer que la empresa crezca económicamente y se establezca en el mercado competitivo.

## VIII. Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

Universidad Católica Los Angeles De Chimbote. (2021). Obtenido de [file:///C:/Users/Sol/Downloads/\\_codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004%2013012021.pdf](file:///C:/Users/Sol/Downloads/_codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004%2013012021.pdf)

Albella Amigo, S., & Hernández Correa, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

Alfaro, J. (2016). Obtenido de ALMACEN DE DERECHO: <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>

Ancajima, P. (14 de Noviembre de 2019). *Las Mypes en El Perú*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/435051874/Las-Mypes-en-El-Peru-Ok>

Andrade, A. (2017). *Que Es Financiamiento Interno y Externo*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/352838560/Que-Es-Financiamiento-Interno-y-Externo>

Arroyo, P., Vasquez, R., & Villanueva, A. (2020). *Finanzas Empresariales*. Obtenido de <https://es.scribd.com/read/472326872/Finanzas-empresariales-Enfoque-practico>

Asbanc. (10 de Abril de 2017). *LAS PYMES: SEGMENTO IMPORTANTE PARA LA ECONOMÍA Y LA BANCA*. Obtenido de <https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC-Semanal-237.pdf>

- Aspilcueta Rivera, J. (2016). *MYPES en el Peru*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>
- Atilio, B. (s.f). *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*. venezuela.
- BALDERA VENTURA, L. J. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa Tred Unlimited S.A.C de Chimbote, 2017*. CHIMBOTE. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14455>
- Ballico, A. V. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz –periodo 2016*. Huaraz. Obtenido de • [http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9545/Tesis\\_58289.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9545/Tesis_58289.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Banco De La Nacion. (15 de Julio de 2015). *REGLAMENTO DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONES DEL BANCO DE LA NACIÓN*. Obtenido de <https://www.bn.com.pe/nosotros/rof/rof.pdf>
- BBVA. (setiembre19 de 2019). *Descubre qué es una línea de crédito y cómo puedes sacarle el máximo provecho a tu tarjeta de crédito*. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/que-es-una-linea-de-credito-y-como-funciona.html>
- Briz, O. (14 de agosto de 2019). *Financiamiento para PyMES: todo lo que debes saber*. Obtenido de <https://edu.cualli.mx/financiamiento-para-pymes-todo-lo-que-debes-saber.html>
- Broncano, M. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO I.E.P. "STELLA MARIS"- HUARMEY, 2016*. Huarmey. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8021/MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_FINANCIAMIENTO\\_Y\\_SECTOR\\_SERVICIO\\_BRONCANO\\_LUNA\\_MARIANGGELA\\_SUSAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8021/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_Y_SECTOR_SERVICIO_BRONCANO_LUNA_MARIANGGELA_SUSAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Business School. (05 de Agosto de 2020). *Los sectores de producción y sus características*. Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Caballero Ferrari, F. (s.f.). *Definición del Sector terciario*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>

CAF BANCO DE DESARROLLO DE AMERICA LATINA. (s.f.). Obtenido de <https://www.caf.com/es/sobre-caf/que-hacemos/productos-y-servicios/lineas-de-credito/>

Cardenas, J. (s.f.). *Constitución y formalización*. Obtenido de <http://www2.produce.gob.pe/RepositorioAPS/3/jer/-1/I-taller/02%20Importancia%20del%20establecimiento%20de%20MYPES%20de%20acuicultura.pdf>

CARIBE, A. L. (2019). *Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019 Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur*. Obtenido de <https://www.oecd.org/latin-america/Indice-Policas-PYME-LAC-Mensajes-Principales.pdf>

Castañeda, A. (2018). *Escuela de Emprendedores*. Obtenido de <https://escuela-emprendedores.alegra.com/administracion-finanzas/tipos-empresas-segun-tamano/>

- Castro, D. L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypesen Lima Norte*. Lima. Obtenido de [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AE-L\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Castro, L. (11 de Diciembre de 2019). *¿Qué son las acciones? Significado, tipos y precio*. Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3513621-que-son-acciones-significado-tipos-precio>
- Castro-Desirée, L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypesen Lima Norte*. Lima. Obtenido de [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AE-L\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Caurin, J. (<https://www.economiasimple.net/glosario/pagare> de Noviembre de 2017). *Definición de Pagaré*.
- Certus. (10 de julio de 2020). *¿Qué es el spread bancario?* Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/que-es-spread-bancario/>
- CFPB. (22 de Febrero de 2017). *¿Qué es una hipoteca?* Obtenido de <https://www.consumerfinance.gov/es/obtener-respuestas/que-es-una-hipoteca-es-99/>
- Changerben, I., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017). *Definición de financiamiento*. Obtenido de tiposde: <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- CHAYCHA VIDAL, C. M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “ Rupper*

- Perú E.I.R.L.”- Nuevo Chimbote, 2019. CHIMBOTE. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16476>*
- Chimbote, U. C. (2019). *Codigo de etica para investigacion*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- CIDEAD. (s.f.). *EL SECTOR SERVICIOS*. Obtenido de [http://recursostic.educacion.es/secundaria/edad/3esohistoria/para\\_pdf/quincena4.pdf](http://recursostic.educacion.es/secundaria/edad/3esohistoria/para_pdf/quincena4.pdf)
- cmfeduca*. (s.f.). Obtenido de <https://www.cmfeduca.cl/educa/600/w3-article-27145.html>
- Coll Morales, F. (2019). *El Riesgo económico*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/riesgo-economico.html>
- Corsten, D., & Markou, P. (17 de Marzo de 2017). *El crédito comercial en el nuevo escenario de la financiación*. Obtenido de <https://www.ie.edu/insights/es/articulos/credito-comercial-nuevo-escenario-la-financiacion/>
- (s.f.). *Crédito informal*. Obtenido de <https://www.sabermassermas.com/credito-informal/>
- Cruz, C. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad* AUTOR: Brch. Cruz Zurita Celia ASESOR: Mg. CPCC. Arévalo Pérez Romel PUCALLPA –PERÚ 2016 de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro motopartes del distrito de Callería, 2016. pucallpa. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1186/FINANC>

IAMIEN TO \_CAPACITACION\_RENTABILIDAD\_CRUZ\_ZURITA\_CELI  
A.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Cume Ortiz, M. A. (2019).

*FACTORES QUE INCIDEN EN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL*. Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>

Damian, K. (29 de diciembre de 2016). *SISTEMA FINANCIERO PERUANO*.

Obtenido de <https://es.slideshare.net/kharlagracieladamian/sistema-financiero-peruano-70537970>

DAVID, M. P. (2018). *actividades económicas*. Obtenido de

<https://www.actividadeseconomicas.org/2012/05/que-son-las-actividades-economicas.html>

De La Cruz Moran, F. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE*

*LAMICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "LAS MARUCHITAS" DE CHIMBOTE, 2016*.

Chimbote. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16739/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESA\\_SERVICIO\\_%20DE\\_LA\\_CRUZ\\_MORAN\\_FIORELA\\_DANESA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16739/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_SERVICIO_%20DE_LA_CRUZ_MORAN_FIORELA_DANESA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

De Tena, R. (25 de Mayo de 2020). *Tipos de empresas según su forma jurídica*.

Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/tipos-empresa-forma-juridica>

Delfín, F., & Acosta, M. (2016). *Importancia y análisis del desarrollo empresarial*.

Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n40/n40a08.pdf>

digital, G. (2019). *Diferencia entre tasa de interés activa y pasiva*. Obtenido de <https://revistagestion.ec/cifras/diferencia-entre-tasa-de-interes-activa-y-pasiva>

Durán Chasi, J. E. (2016). “*Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato*”. Ambato-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>

Duran, S. (2014). *financiamiento de proveedores*. Obtenido de <https://prezi.com/sbpb4ymedbqu/credito-de-proveedores/>

EAE BUSINESS SCHOOL. (09 de Junio de 2020). *Activo fijo: qué es, tipos, características y ejemplo*. Obtenido de <https://retos-directivos.eae.es/el-activo-fijo-tipos-y-caracteristicas/>

EALDE. (21 de julio de 2020). *8 fuentes de financiación externas para las empresas*. Obtenido de <https://www.ealde.es/fuentes-financiamiento-externa/>

economica, e. (2017). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>

ECONOMICA, E. (2017). *FUENTES DEL FINANCIAMIENTO*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>

Edesco, G. (s.f.). *Financiación por parte de los proveedores Gedesco*. Obtenido de <https://www.gedesco.es/blog/financiacion-parte-los-proveedores/>

Edu, N. (17 de Mayo de 2019). *definicion de empresa y clasificacion*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/410438111/definicion-de-empresa-y-clasificacion>

El Comercio. (2016). *Qué es el BCR y cuáles son las funciones que se le encargan*. Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/peru/bcr-son-funciones-le-encargan-228140-noticia/>

- El Peruano. (2018). *FINANCIAMIENTO PARA LAS MYPES*. Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia-financiamiento-para-mypes-66513.aspx>
- El Peruano. (2019). *Regímenes tributarios*. Obtenido de <https://www.gob.pe/280-superintendencia-nacional-de-aduanas-y-de-administracion-tributaria-regimenes-tributarios>
- (s.f.). *El sistema bancario*. Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/sistema-bancario/>
- (2018). *EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO*. Obtenido de [http://clase20facil.blogspot.com/2018/05/el-sistema-financiero-peruano\\_27.html](http://clase20facil.blogspot.com/2018/05/el-sistema-financiero-peruano_27.html)
- EMPRESAS, M. D. (s.f.). *CERAZA*. Obtenido de <https://www.cerasa.es/media/areces/files/book-attachment-1981.pdf>
- Escalante Ramos, E. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- ESPAÑOLA, F. A. (2020). *MODALIDADES DEL FACTORING*. Obtenido de <https://www.factoringasociacion.com/factoring/modalidades/1180>
- Espinoza Freire, E. E. (2018). *La hipótesis en la investigación*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-76962018000100122](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962018000100122)
- Estado Peruano. (2019). *GOP.PE*. Obtenido de <https://www.gob.pe/280-regimenes-tributarios>

- Favery, L. (13 de Febrero de 2020). *Tipos de financiación para empresas – ¿Cuál me conviene*. Obtenido de <https://www.billomat.com/es/revista/tipos-de-financiacion-para-empresas-cual-me-conviene/#>
- (2020). *Financiamiento* . Obtenido de <https://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/financiamiento>
- (2019). *Financiamientos a corto plazo*. Obtenido de [http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm)
- financlick*. (2019). Obtenido de <https://www.financlick.es/que-es-y-como-funciona-el-lease-back-n-187-es>
- Gallo, R. (13 de setiembre de 2017). *El Sistema Financiero Peruano (primera parte)*. Obtenido de <https://finanzasparainversiones.com/2017/09/13/el-sistema-financiero-peruano/>
- Gallo, R. (13 de setiembre de 2017). *Sistema Financiero Peruano*. Obtenido de <https://finanzasparainversiones.com/2017/09/13/el-sistema-financiero-peruano/>
- García Garnica, A., & Taboada Ibarra, E. (2012 citado por Coase 1994). *TEORÍA DE LA EMPRESA: LAS PROPUESTAS DE COASE, ALCHIAN Y DEMSETZ, WILLIAMSON, PENROSE Y NOOTEBOOM*. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n36/n36a2.pdf>
- García Garnica, A., & Taboada Ibarra, E. (2012, citado por Powel 1991). *TEORÍA DE LA EMPRESA: LAS PROPUESTAS DE COASE, ALCHIAN Y DEMSETZ, WILLIAMSON, PENROSE Y NOOTEBOOM*. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n36/n36a2.pdf>

- Garvan, M. (25 de julio de 2019). *Tasa de interés real o nominal: ¿qué son y cómo se usan en la economía?* Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/peru/tasa-referencia-nominal-diferencian-economia-noticia-ecpm-658293-noticia/>
- Gasco, T. (29 de Enero de 2019). *Definición de Sector terciario*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/sector-terciario>
- Gil, s. (2019). *Definicion de empleo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empleo.html>
- Giro del banco*. (s.f.). Obtenido de banco de la nacion: <https://www.bn.com.pe/nosotros/giro-negocio-banco.asp>
- Global Consulting. (2019). *MYPES Y PYMES EN EL PERÚ*. Obtenido de <https://r100consulting.com/mypes-y-pymes-en-el-peru/>
- Grupo Verona. (05 de Agosto de 2020). *MYPES: Los 5 pasos para formalizar tu empresa*. Obtenido de <https://grupoverona.pe/mypes-los-5-pasos-para-formalizar-tu-empresa/>
- GUITIERREZ, I. (2021). *MUY FINANCIERO*. Obtenido de <http://www.muyfinanciero.com/conceptos/empresa-privada/>
- Hernandez, R. (19 de Febrero de 2019). *Definición de Papel comercial*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/papel-comercial>
- Horna, D. (2016). *BANBIF*. Obtenido de <https://www.banbif.com.pe/Empresas/Financiamiento/Leasing>
- Huamán Balbuena, J. (2009). *Las Mypes en el Perú*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

- Humberto Ñaupas Paitán, e. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Obtenido de file:///C:/Users/Sol/AppData/Local/Temp/Metodolog%C3%ADa%20cuantitativa-cualitativa.pdf
- Hurtado, A. (27 de abril de 2019). *Perú: Te explicamos los Regímenes Tributarios para Pymes*. Obtenido de <https://escuela-emprendedores.alegra.com/administracion-finanzas/peru-regimenes-tributarios-para-pymes/>
- Illanes Zañartu, L. F. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE*. CHILE. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%20%94%9C%20%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Interbank. (s.f). Obtenido de <https://interbank.pe/centro-de-ayuda/prestamos/que-es-la-tcea>
- ITSON. (s.f.). *características de la empresa*. Obtenido de [http://biblioteca.itson.mx/oa/ciencias\\_administrativa/oa11/caracteristicas\\_empresa/z1.htm](http://biblioteca.itson.mx/oa/ciencias_administrativa/oa11/caracteristicas_empresa/z1.htm)
- Jimenez, A. (16 de Enero de 2019). *¿Cuántos tipos de banco existen?* Obtenido de <https://www.vivus.es/blog/cuantos-tipos-de-banco-existen>
- jurídica, E. (2020). *el leasing y sus categorías*. Obtenido de <http://www.encyclopedia-juridica.com/d/leasing-mobiliario/leasing-mobiliario.htm>
- Kamiya, A. (30 de septiembre de 2018). *Tipos de empresas (según su forma jurídica)*. Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/tipos-de-empresa/>

- Kiziryan, M. (mayo de 2015). *El Sistema Financiero*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- KIZIRYAN, M. (2019). *El sistema financiero*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- LARA, M. (25 de Mayo de 2020). *¿Qué es el factoring y por qué elegirlo para financiar tu empresa?* Obtenido de <https://www.bbva.com/es/factoring-elegirlo-financiar-empresa/>
- León Pascual, N. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa "Producciones Axis Mundi S.A.C" - Chimbote, 2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9508>
- Liceras, P. (21 de Abril de 2020). *¿Qué es un contrato de 'leasing'?* Obtenido de <https://hablemosdeempresas.com/pymes/leasing-que-es-tipos/>
- Llano V, M. (2020). *El popular*. Obtenido de <https://elpopular.pe/series/economia-del-hogar/2013-05-27-cajas-rurales-una-opcion-de-ahorro-y-credito>
- Lomparte Condemarin, A. J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C.- Casma y propuesta de mejora, 2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16586>
- Luna, N. (10 de Enero de 2018). *Tasa de interés ¿Qué es y cómo se calcula?* Obtenido de <https://www.entrepreneur.com/article/307240>
- Maldonado, P. (28 de Abril de 2020). *El mercado de capitales como fuente de alternativa de financiamiento*. Obtenido de

<https://facultades.usil.edu.pe/ciencias-empresariales/el-mercado-de-capitales-como-fuente-de-alternativa-de-financiamiento/>

MAMANI, R. (2020). *BANCO CENTRAL DE RESERVA*. Obtenido de <https://peru.leyderecho.org/banco-central-de-reserva/>

Marcelo, F., & Villa, V. (18 de octubre de 2017). *LA IMPORTANCIA DE LAS MYPES*. Obtenido de <http://evolucionmypespe.blogspot.com/2017/10/la-importancia-de-las-mypes.html>

Martínez, J. (2017). *ECONOSUBLIME*. Obtenido de <http://www.econosublime.com/2018/12/criterios-clasificacion-empresas.html>

MC Finanzas. (2019). *Qué son y tipos de Leasing Financiero para empresas*. Obtenido de <https://www.mcfinanzas.com/que-son-y-tipos-de-leasing-financiero-para-empresas/>

Melgar, S. (2016). *SECTORES PRODUCTIVOS EN EL PERU*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/sebastian951268743/sectores-productivos-en-el-per>

Miranda, W. (2019). *USMP DIGITAL*. Obtenido de <https://www.administracion.usmp.edu.pe/revista-digital/numero-2/las-mypes-estan-creando-o-destruyendo-valor/>

Montes de Oca, j. (2019). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>

Montoya, J. (2018). *Los 5 sectores económicos de la economía*. Obtenido de <https://www.actividadeseconomicas.org/2018/09/sectores-economicos.html>

Mora, C. (2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMEs*. Obtenido de

file:///C:/Users/Sol/AppData/Local/Temp/Dialnet-

LasFuentesDeFinanciamientoACortoPlazoComoEstrategi-6134924.pdf

Morales, B. (2017). *QUE ES Y PARA QUE SIRVE EN LEASING FINANCIERO*.

Obtenido de <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/que-es-y-para-que-sirve-el-leasing-financiero-2500241>

Navas, G. (8 de Julio de 2018). *Tasa de interes simple y compuesto*. Obtenido de

<https://es.scribd.com/document/383458952/Tasa-de-Interes-Simple-y-Compuesto>

Nicuesa, M. (26 de abril de 2017). Obtenido de [https://empresariados.com/tipos-de-](https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-actividad-economica/)

[empresa-segun-su-actividad-economica/](https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-actividad-economica/)

Nicuesa, M. (3 de octubre de 2017). *Tipos de empresa según su capital*. Obtenido de

<https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>

Novicap. (7 de Agosto de 2019). *En qué consiste el factoring?* Obtenido de

<https://novicap.com/guia-financiera/tipos-de-factoring/>

Novicap. (12 de Marzo de 2021). *Leasing o Arrendamiento Financiero*. Obtenido de

<https://novicap.com/guia-financiera/leasing-que-es/>

Nuño, P. (2017). *Costes financieros*. Obtenido de

<https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>

Palacios Su´, M. L. (2016). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y*

*pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la Empresa*

*Multiservicios Palacios S.R.L, Lima, 2016*. Lima. Obtenido de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1939>

- Palma, I. (s.f). *tipos de leasing*. Obtenido de <https://www.mundofranquicia.com/actualidad/reportajes/como-funciona-el-leasing/>
- PAREDES, D. (2017). Obtenido de [http://daisyparedes.blogspot.com/2017/02/la-intermediacion-financiera-directa-e\\_3.html](http://daisyparedes.blogspot.com/2017/02/la-intermediacion-financiera-directa-e_3.html)
- Paredes, D. (2017). *RECURSOS CONTABLES Y FINANCIEROS*. Obtenido de [http://daisyparedes.blogspot.com/2017/02/la-intermediacion-financiera-directa-e\\_3.html](http://daisyparedes.blogspot.com/2017/02/la-intermediacion-financiera-directa-e_3.html)
- Pedrosa, S. (2016). *Tasa de interés nominal (TIN)*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tasa-de-interes-nominal-tin.html>
- Perez Porto, J. (2011). *Definicion de empresa*. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>
- Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2011). *Definicion de dinero*. Obtenido de <https://definicion.de/dinero/>
- Pérez Porto, J., & Merino, M. (2014). *Definición de*. Obtenido de <https://definicion.de/sector-terciario/>
- Perez, S. (2019). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA "MICARGA S.A.C." - HUARMEY, 2019*. Huarmey. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16954/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_Y\\_SECTOR\\_SERVICIO\\_PEREZ\\_CRUZ\\_SHEYLA\\_HELLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16954/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIO_PEREZ_CRUZ_SHEYLA_HELLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Peru Contable. (16 de abril de 2020). *QUE ES UNA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/que-es-una-micro-y-pequena-empresa-la-mype/>
- PERUANO, E. (2020). *Financiamiento para las mypes “El Gobierno fomentará el desarrollo de las mypes con la implementación de medidas orientadas a aprovechar las economías de escala”*. lima. Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia-financiamiento-para-mypes-66513.aspx>
- Perucontable. (30 de Noviembre de 2020). *Las 5 Modalidades del Leasing*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/contabilidad/las-5-modalidades-del-leasing/>
- PeruContable. (6 de Noviembre de 2020). *Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- PQS. (2020). Obtenido de <https://pqs.pe/emprendimiento/sociedad-anonima-cerrada-caracteristicas-beneficios/>
- Quiroz Solsol, Y. M. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Inversiones Losuy E.I.R.L.” de Chimbote, 2016*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4589>
- Quispealaya Marin, J. A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa servicio de Ingeniería Mendez & Espinoza SAC, de Huancayo, 2017*. Huancayo. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9305/FINANC>

IAMIENTO\_MICRO\_Y\_PEQUENA\_EMPRESA\_QUISPEALAYA\_MARI  
N\_JHOSELIN\_ARELY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Raffino, M. E. (2020). Empresas segun su procedimiento de capital. Obtenido de  
Concepto.de: <https://concepto.de/empresa/>

Ramió Assessors. (agosto de 2017). *SISTEMAS DE FINANCIACIÓN DE LAS  
EMPRESAS*. Obtenido de [https://www.ramioassessors.com/wp-  
content/uploads/2017/09/El-finan%C3%A7ament-de-les-empreses.LAURA-  
Castell%C3%A0.pdf](https://www.ramioassessors.com/wp-content/uploads/2017/09/El-finan%C3%A7ament-de-les-empreses.LAURA-Castell%C3%A0.pdf)

Ramos, G. (2014). *definicion del financiamiento*. Obtenido de  
<https://economia.org/financiamiento.php>

Rengifo Perez, O. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ:  
CASO DE LA EMPRESA “SERVICIOS GENERALES PETRO SAN  
LORENZO E.I.R.L”, DE IQUITOS, 2017*. Iquitos. Obtenido de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6198/FINANCI-  
AMIENTO\\_SECTOR\\_SERVICIOS\\_Y\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRE-  
SAS\\_RENGIFO\\_PEREZ\\_OMAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6198/FINANCIAMIENTO_SECTOR_SERVICIOS_Y_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RENGIFO_PEREZ_OMAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rivera Godo, M. d. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y  
pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso inversiones Bojorquez  
Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018*. Chimbote. Obtenido de  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11806>

Rodriguez Vega, Veonica. (2017). *empresa y administracion*. Obtenido de  
[https://books.google.com.pe/books?id=bO0kDwAAQBAJ&printsec=frontco-  
ver&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=bO0kDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)

- Rodríguez, K. (2018). *“Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito”*. Buenos Aires- Argentina. Obtenido de <http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Tesis%20Financiamiento%20de%20Pymes%20industriales%20y%20dificultades%20en%20el%20acceso%20al%20credito.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Romero, J. (s.f.). *El sector servicios en la economía: el significado de los servicios a empresas intensivos en conocimiento*. Obtenido de <http://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf>
- Rondan, P. (2019). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/capital.html>
- (s.f.). Obtenido de rebajatuscuentas.com: <https://rebajatuscuentas.com/pe/blog/que-es-una-caja-municipal>
- Salazar, K. A. (2018). Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_SALAZAR\\_SEPERA\\_K\\_KEVEN\\_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SALAZAR_SEPERA_K_KEVEN_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Sanchez, B. (s.f.). *LAS MYPES EN PERU. SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*. PERU. Obtenido de <file:///C:/Users/Sol/Downloads/5433-Texto%20del%20articulo-18749-1-10-20140316.pdf>
- Sanchez, J. (2019). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sánchez, L. (29 de Noviembre de 2019). *MIRANDO & AMADO*. Obtenido de <https://mafirma.pe/?publicacion=la-empresa-individual-de-responsabilidad->

limitada-y-la-empresa-unipersonal-como-contribuyentes-del-impuesto-a-la-  
renta

Saturio Castillo, R. M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Corporación Sihuas S.A.C” de Sihuas, 2018*. Sihuas. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15754>

school, b. (2017). *Los sectores de producción y sus características*. Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Sevilla, A. (2019). *Producto interior bruto (PIB)*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/producto-interior-bruto-pib.html>

significados. (2019). *Los sectores de producción y sus características*. Obtenido de <https://www.significados.com/sectores-economicos/>

SOTO, E. L. (2019). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS SECTOR SERVICIOS, CASO IMPRENTA LUNA SERVICE S.A.C.HUARAZ 2017*. HUARAZ. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10737/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_EMPRESAS\\_SOTO\\_ZU%c3%91IGA\\_ELIED\\_LENIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10737/FINANCIAMIENTO_MICRO_EMPRESAS_SOTO_ZU%c3%91IGA_ELIED_LENIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Soveranez, A. (09 de Mayo de 2016). *Financiamiento Financiero Informal*. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/311996582/Financiamiento-Financiero-Informal>

Sunat. (s.f.). Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

- SUNAT. (s.f.). *SUNAT.* Obtenido de <https://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/nuevo-regimen-unico-simplificado-nuevo-rus>
- Sunat. (s.f.). *DEFINICIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA.* Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- SUNAT. (s.f.). *SUNAT.* Obtenido de <https://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/regimen-general-del-impuesto-a-la-renta-empresas/concepto-del-impuesto-a-la-renta-regimen-general>
- Trenza, A. (2020). *BLOG DE ANA TRENZA.* Obtenido de <https://anatreza.com/diferencia-microempresa-pequena-mediana-empresa/>
- Trujillo Niño, A., & Gamba Plata, Marible. (2016). *Las dificultades de las Pymes en América Latina y Colombia para lograr ser competitivas y sostenibles.* Colombia. Obtenido de <https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/bitstream/handle/20.500.12010/3784/Las%20dificultades%20de%20las%20Pymes%20en%20Am%C3%A9rica%20Latina%20y%20Colombia%20para%20lograr%20ser%20competitivas%20y%20sosteni.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ucha, F. (2009). *que es el financiamiento y tipos de financamientos.* Obtenido de [Definicion ABC: https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php](https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php)
- Vasquez, S. (18 de Junio de 2019). *¿Qué es la financiación a corto plazo?* Obtenido de <https://fingo.es/que-es-la-financiacion-a-corto-plazo/>

- Vázquez, R. (2019). *tipo de interes real*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes-real.html>
- VISION DIGITAL. (2018). Obtenido de <http://vision-digital.com.mx/2018/05/27/expansion-en-los-negocios/>
- Westreicher. (2018). *Crédito de proveedores*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>
- Westreicher. (2020). *definicion de financiamiento y tipos de financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Westreicher, G. (2018). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>
- Westreicher, G. (2018). *TIPOS DE CREDITOS DE PROVEEDORES*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>
- Westreicher, G. (20 de Setiembre de 2020). *Teoría de la empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Yovanny, E. (26 de Abril de 2019). *La Hipoteca*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/407683896/La-Hipoteca>
- Zañartu, L. F. (2017). Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

## Anexos

### Anexo 1: Instrumento de recolección de datos del caso del estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**

**ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Cuestionario que será aplicado al representante legal de la empresa  
“INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L.- Huarmey, 2020.**

El presente cuestionario se generó con la finalidad de recolectar información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L.-Huarmey, 2020.

La información que usted proporcionará será empleada con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

**Instrucciones:** Marcar dentro del paréntesis con una X la respuesta correcta y en algunas preguntas llenar en la zona punteada.

#### **I. Referente al representante legal.**

**1.1 Nombres y apellidos del representante legal:** Eric Hilario Mota

1.2 Edad del representante legal:35.....

1.3 Grado de instrucción académica y profesión: superior.....

**1.4 Estado civil.**

- a) Soltero (...)
- b) Casado (...)
- c) Divorciado (...)
- d) Conviviente (x)
- e) Otros. (...)

**1.5 Experiencia empresarial**

- a) De 1 a 3 años (...)
- b) De 3 a 5 años (x)
- c) De 5 años a 7 años (...)
- d) De 7 años a 10 años (...)
- e) De 10 años a más. (...)

**II. Referente a las características de la empresa.**

**2.1 Tamaño de la empresa**

- a) Pequeña empresa (x)
- b) Microempresa (...)

**2.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?**

- a) Para motivo de sobrevivencia (...)
- b) Por generar utilidades (x)

**2.3 Número de trabajadores:**

- a) De 1 a 5 (...)
- b) De 5 a 10 (x)

- c) De 10 a más (...)

#### **2.4 Permanencia en el sector**

- a) De 1 a 5 años (x)
- b) De 5 a 10 años (...)
- c) De 10 años a más (...)

### **III. Referente al financiamiento**

#### **3.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?**

- a) Si (SI)
- b) No (...)

#### **3.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?**

- a) Propio (...)
- b) Externo (X)

#### **3.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?**

- a) Sistema bancario (X)
- b) Sistema no bancario (...)
- c) Sistema informal (...)
- d) Recursos financieros propios (...)

#### **3.4 ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?**

- a) De 1,000 a 5,000 (...)
- b) De 5,000 a 10,000 (...)
- c) De 10,000 a más (X)

#### **3.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?**

- a) Tasa mensual (X)

b) Tasa anual (...)

**3.6 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?**

a) BBVA (...)

b) Scotiabank (...)

c) Banco de Crédito del Perú BCP (...)

d) Banco de la Nación (...)

e) Otros. (X)

**3.7 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?**

a) Financiamiento tipo factoring (...)

b) Financiamiento tipo leasing (...)

c) Otro tipo (X)

**3.8 ¿En qué se empleó el financiamiento obtenido?**

a) Capital de trabajo (X)

b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)

c) Compra de activos fijos (...)

d) Pagos de impuesto (...)

e) Otros (...)

**3.9 ¿A qué plazo se generó el financiamiento?**

a) Corto plazo (X)

b) Mediano plazo (...)

c) Largo plazo (...)

d) Otros (...)

3.10 ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria? (Esta es una pregunta de respuesta abierta): Por favor, expláyese en su respuesta, procurando ordenar sus respuestas en orden de importancia.

- Reporte tributario
- Licencia de funcionamiento
- Registro de compra y ventas
- Balance anual

---

**Fuente:** Cuestionario estructurado por el DTI **Montano Barbuda** (2020).

Anexo 2: Fichas bibliográficas

**AUTOR:** Rodríguez, Karina

**TITULO:** “Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito”

**LUGAR:** BUENOS AIRES-ARGENTINA

**AÑO:** 2018

**PAGINA:** 5

**CONTENIDO TEXTUAL:**

Referente al financiamiento de las PYMES industriales en Argentina (Rodríguez, 2018) afirma:

Para conducir de manera prospera las Pyme es fundamental contar con medios inversionistas. Urgen capitales para obtener bienes y derechos, generalmente titulado activos del ente, ya sea para dedicar una prestación o elaborar un artículo. La carencia de estos les produce incógnitas en el incremento y progreso (P. 5).

**AUTOR:** Luis Felipe Illanes Zañartu

**TITULO:** CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE.

**LUGAR:** CHILE

**AÑO:** 2017

**PAGINA:** 46

**CONTENIDO TEXTUAL:**

Sobre el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile hay muchos aspectos a tomar en cuenta para el crecimiento (Zañartu, 2017) afirma:

“En Chile una de las grandes trabas que tienen los empresarios pequeños y medianos es el acceso al financiamiento para sus proyectos, lo cual ha sido ampliamente discutido, Para el desarrollo de la caracterización se analizarán las variables que influyen en el financiamiento de las empresas entregadas por los datos de la tercera encuesta longitudinal de empresas”.

(P.3)

### Anexo 3: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

## PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **VERA FLORES, ANTONY ALFREDO**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

**Caracterización del impuesto a la renta de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del**

**Perú: Caso empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT E.I.R.L.” – Chimbote, 2020.**

- La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera confidencial.
- 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: **antverf@GMAIL.COM** o al número **941407458**. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico **JMONTANOB@ULADECHEDU.PE**

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	HILARIO MOTA, ERIC FLAVIO
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	23/09/2020

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

**Anexo 4: Definición y Operacionalización de la Variable**

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL DE LA VARIABLE		INSTRUMENTOS (INDICADORES)
		Indicador	Dimensiones	
<b>financiamiento</b>		<b>Características del empresario</b>	Estado civil	a) Soltero (...) b) casado (...) c) divorciado (...) d) Conviviente (...) e) Otros (...)
			Experiencia empresarial	a) De 1 a 3 años (...) b) De 3 a 5 años (...) c) De 5 años a 7 años (...) d) De 7 años a 10 años (...) e) De 10 años a más. (...)
		<b>Características de la MYPE</b>	Tamaño de la empresa	a) Pequeña empresa (...) b) Microempresa (...)
			¿Cuál es el objetivo de la empresa?	a) Para motivo de sobrevivencia (...) b) Por generar utilidades (x)
			Número de trabajadores	a) De 1 a 5 (...) b) De 5 a 10 (...) c) De 10 a más (...)
			Permanencia en el sector	a) De 1 a 5 años (...) b) De 5 a 10 años (...) c) De 10 años a más (...)

		<b>Características del financiamiento</b>	¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?	a) Si (...) b) No (...)
			¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?	a) Propio (...) b) Externo (...)
			¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?	a) Sistema bancario (...) b) Sistema no bancario (...) c) Sistema informal (...) d) Recursos financieros propios (...)
			¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?	a) De 1,000 a 5,000 (...) b) De 5,000 a 10,000 (...) c) De 10,000 a más (...)
			¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?	a) Tasa mensual (...) b) Tasa anual (...)
			¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?	a) BBVA (...) b) Scotiabank (...) c) Banco de Crédito del Perú BCP (...) d) Banco de la Nación (...) e) Otros. (...)

			<p>¿En qué se empleó el financiamiento obtenido?</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Capital de trabajo (...)</li> <li>b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)</li> <li>c) Compra de activos fijos (...)</li> <li>d) Pagos de impuesto (...)</li> <li>e) Otros (...)</li> </ul>
			<p>¿A qué plazo se generó el financiamiento?</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Corto plazo (...)</li> <li>b) Mediano plazo (...)</li> <li>c) Largo plazo (...)</li> <li>d) Otros (...)</li> </ul>
			<p>¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Ser persona natural (cliente o no del banco)</li> <li>b) Tener una calificación 100% normal en el banco.</li> <li>c) No tener atrasos en pagos de deudas en la central de riesgo de la SBS.</li> <li>d) Tener continuidad laboral mínima 6 meses.</li> <li>e) Tener ingresos netos mínimos a 1000 soles.</li> </ul>

## Anexo 5: Matriz de Consistencia

<b>Matriz de consistencia</b>				
<b>Título</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Variable</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L.- Huarmey, 2020.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L.- Huarmey, 2020?	Financiamiento	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L.- Huarmey, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L. de Huarmey, 2020.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “INVERSIONES GENERALES HILMOT” E.I.R.L.- Huarmey, 2020</li> </ol>

**Actividad económica productiva:** Las actividades económicas o productivas son procesos que a través del uso de factores de producción crean bienes y servicios para complacer las necesidades de los clientes en la economía. Estas insertan actividades comerciales, pues el comercio también agrega valor a la economía (DAVID, 2018).

**Banco:** ES la entidad financiera de crédito cuya finalidad es el control y la administración del dinero, a través de diferentes servicios ofrecidos como el almacenaje de grandes sumas de dinero, realización de operaciones financieras y la concesión de préstamos o créditos entre otros (Sanchez J., 2019).

**Banco central de reserva del Perú (BCRP):** Persona jurídica de derecho público que posee de una autonomía dentro del marco de su ley orgánica. Es la entidad encargada de conservar el equilibrio monetario. Fue establecido el 9 de marzo de 1922, a través de la ley Nro. 4500 como Banco de reserva del Perú por decisión de los bancos privados, con la finalidad de regular el sistema crediticio y emitir en forma exclusiva los billetes (MAMANI, 2020).

**Banco de la Nación (Perú):** El banco de la nación es una entidad de derecho público, miembro del sector economía y finanzas, que actúa con autonomía económica, financiera y administrativa. El Banco tiene patrimonio propio y duración indeterminada (Giro del banco, s.f.).

**Caja municipal de ahorro y crédito:** Es una compañía que resulta muy similar en su funcionamiento a un banco. De hecho, las cajas de ahorro y crédito están sometidas a las mismas regulaciones de los organismos

bancarios. La disimilitud es que los socios de las cajas de ahorro en lugar de un fin de lucro, tienen uno social (rebajatucom, s.f.).

**Caja rural de ahorro y crédito:** Una caja rural es una compañía de crédito y ahorro semejante a las entidades bancarias, están autorizadas para atraer depósitos del público, los cuales están asegurados por el Fondo Seguro de Depósitos (FSD), y para otorgar créditos dirigidos preferentemente a la mediana, pequeña y micro empresa”, sostiene la Superintendencia de Banca, Seguros y las AFP (Llano V, 2020).

**Capital:** Se refiere a los procedimientos que se utilizan para generar valor. Esto, a través de la fabricación de otros bienes o servicios o mediante la obtención de ganancias o utilidades sobre la tenencia o venta de valores (Rondan, 2019).

**Cooperativa de ahorro y crédito:** Son entidades sin fines de lucro, cuya finalidad social es ofrecer servicios financieros. Ellas se introducen dentro de un movimiento mundial de carácter social, llamado cooperativismo (rebajatucom, s.f.).

**Crédito:** Es un procedimiento de financiación donde una persona llamada “acreedor” (normalmente una entidad financiera), presta una cantidad monetaria a otro, llamado “deudor”, quien, a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada “interés” (Montes de Oca, 2019).

**Dinero:** Es un método de intercambio, por lo habitual en forma de billetes y monedas, que es admitido por una sociedad para el desembolso de bienes, servicios y todo tipo de obligaciones (Pérez Porto & Gardey, Definición de dinero, 2011).

**Empleo:** Se califica como empleo a la generación de valor a partir de la labor producida por una persona. Es decir, el empleado colabora con su trabajo y conocimientos en favor del empleador, a cambio de una compensación económica conocida como salario (Gil, 2019).

**Empresa:** Es una entidad económico-social, incorporada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tienen la finalidad de lograr utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios (Pérez Porto, 2011).

**Financiamiento:** Es el conglomerado de recursos monetarios y de crédito que se distribuyen a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio (Ucha, 2009).

**Largo plazo:** Es una etapa de tiempo parcialmente extenso. Puede tratarse de algo que desarrolla, se define o finaliza mucho tiempo después de su creación o surgimiento (Pérez Porto & Gardey, Definición de dinero, 2011).

**Pago:** Es una manera de terminar obligaciones a través de la realización efectiva de una prestación debida. El sujeto activo es quien realiza el pago: puede ser el propio deudor o un tercero; El sujeto pasivo, en

cambio, es quien recibe el pago (Pérez Porto & Gardey, Definición de dinero, 2011).

**Población Económica Activa (PEA):** La población económicamente activa, también designada “fuerza de trabajo”, corresponde a la proporción de personas que se localizan en la etapa de la vida laborable o productiva. En este grupo se introduce a las personas que tienen ocupación y las que no pero la están buscando (Raffino, 2020).

**Producto Bruto Interno (PIB):** El producto interior bruto es un indicador económico que evidencia el valor dinerario de todos los bienes y servicios concluidos producidos por un país o región en un establecido periodo de tiempo, que generalmente es un año. Se utiliza para medir la riqueza de un país. También se conoce como producto bruto interno (Sevilla, 2019).

**El riesgo:** El riesgo económico es una posibilidad que mide las probables modificaciones, así como la inseguridad generada, que pueden tener una conmoción en los resultados de una empresa o el rendimiento de una inversión. Debido a estos riesgos, el resultado puede variar a lo largo del tiempo (Coll Morales, 2019).

**El sector servicios:** El sector terciario también se conoce como sector de servicios, ya que introduce aquellas funciones que no comprometen la elaboración de bienes materiales. Las empresas del sector terciario, de tal manera, se dedican a la satisfacción de diferentes necesidades de las personas (Pérez Porto & Merino, 2014).

**Sistema financiero:** Es el conjunto de entidades financieras, medio y mercado que hacen posible que el ahorro de unos elementos económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito (Kiziryan, 2015).

**Sistema Bancario:** El sistema bancario comprende también los activos financieros que se compran y venden y los mercados financieros en los que se llevan a cabo esas operaciones (El sistema bancario, s.f.).

**Tasa de interés:** Es el monto a pagar por emplear una cuantía de dinero durante un tiempo determinado (Kiziryan, 2015).

**Utilidad neta:** Es la rentabilidad económico efectivo que adquieren los dueños de una compañía u entidad. En esta se estiman no solo los ingresos obtenidos, sino también todos los gastos en los que fue necesario incidir para conseguirlos, además de las obligaciones con terceros (Rondan, 2019).