



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA CENTRO EDUCATIVO NO ESTATAL “SAN
JOSE” S.A.C., CHIMBOTE, 2019.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

MARCELO TOMAS, SUSEN KATERIN

ORCID: 0000-0002-1342-5193

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA CENTRO EDUCATIVO NO ESTATAL “SAN
JOSE” S.A.C., CHIMBOTE, 2019.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

MARCELO TOMAS, SUSEN KATERIN

ORCID: 0000-0002-1342-5193

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Marcelo Tomas, Susen Katerin

ORCID: 0000-0002-1342-5193

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

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad,
Chimbote, Perú

JURADO

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. SOTO MEDINA MARIO WILMAR

PRESIDENTE

Mgtr. BAILA GEMIN JUAN MARCO

MIEMBRO

Dr. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO FERNANDO

ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios, ser sobrenatural que es responsable de la creación del universo y de los misterios de la existencia, quien, en su bendito amor, me ilumino en este trabajo y me permitió culminarlo con éxitos.

A mi Madre, por estar en cada etapa y momento durante mi vida, por darme la oportunidad de ser mejor cada mañana sin importarle mis errores.

DEDICATORIA

A mis profesores, que fueron para mí de gran ayuda, en su labor de enseñanza y brindarme confianza y seguridad para desarrollarme como buena profesional en la sociedad.

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no estatal” “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019. El diseño de investigación fue no experimental- descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento, un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, se determinó que los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son: los plazos inadecuados, la alta tasa de interés. **Respecto al objetivo específico 2**, se determinó que los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento son: la falta de historial crediticio y la falta de garantías. **Respecto al objetivo específico 3**, se determinó que los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento son: la falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero y administrativo orientado a las Mypes. Finalmente, se concluye que los factores que limitan el acceso al financiamiento de la Mype del caso de estudio son: financieros, económico-sociales y político-administrativos, que afectan el desarrollo y crecimiento de la Mype estudiada, encontrándose en desventaja competitiva dentro del mercado y; por ende, no ayudará a impulsar el crecimiento económico del país.

Palabras clave: Factores que limitan el financiamiento, Mypes, sector servicios.

ABSTRACT

The general objective of the research was: To determine and describe the factors that limit access to financing of micro and small businesses Centro Educational non-state “San José” S.A.C. of Chimbote, 2019. The research design was not experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case. To collect information, the in-depth interview technique was used and as an instrument, a questionnaire of pertinent closed and open questions; Finding the following results: Regarding specific objective 1, it was determined that the financial factors that limit access to financing are: inadequate terms, high interest rates. Regarding specific objective 2, it was determined that the socio-economic factors that limit access to financing are: lack of credit culture, lack of credit history, lack of guarantees. Regarding specific objective 3, it was determined that the political-administrative factors that limit access to financing are: the lack of a coordination policy at the national level in financial, technical and administrative support aimed at Mypes. Finally, it is concluded that the factors that limit access to financing for the Mype of the study case are: financial, economic-social and political-administrative, which affect the development and growth of the Mype studied, being at a competitive disadvantage within the market. Y; therefore, it will not help boost the country's economic growth. and administrative oriented to the Mypes.

Keywords: Factors that limit financing, Mypes, service sector.

CONTENIDO

	Pág
CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS Y/O DEDICATORIA	v
RESUMEN Y ABSTRACT	vii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xii
I. INTRODUCCIÓN	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales	17
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	20
2.1.4 Locales.....	21
2.2 Bases teóricas	21
2.2.1 Teoría del financiamiento	21
2.2.1.1 Teoría de la jerarquización	21
2.2.1.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento	22
2.2.1.2.1 Factores financieros.....	23
2.2.1.2.1.1 Fuentes de financiamiento	23
2.2.1.2.1.2 Sistemas de financiamiento.....	25
2.2.1.2.1.3 Costos de financiamiento	26
2.2.1.2.1.4 Plazos de financiamiento.....	29
2.2.1.2.1.5 Facilidades de acceso al credito.....	31
2.2.1.2.1.6 Usos del financiamiento	33
2.2.1.2.2 Factores económico-sociales	33
2.2.1.2.3 Factores político-administrativos.....	36
2.2.2 Teoría de la empresa.....	38
2.2.2.1 Clasificación de las empresas	39

2.2.2.1.1 Según su forma jurídica	39
2.2.2.1.2 Según la procedencia de capital	40
2.2.2.1.3 Según el tamaño	41
2.2.3 Teoría de la Micro y pequeña empresa	41
2.2.3.1 Teoría de leyes mype	41
2.2.4 Descripción de la empresa del caso de estudio	43
2.3 Marco conceptual.....	43
2.3.1 Definiciones de financiamiento	43
2.3.2 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	44
2.3.3 Definiciones de sector servicio	45
III. HIPÓTESIS.....	46
IV. METODOLOGÍA	47
4.1 Diseño de investigación.....	47
4.2 Población y muestra	47
4.2.1 Población.....	47
4.2.2 Muestra	47
4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores	48
4.4 Técnicas e instrumentos	51
4.4.1 Técnicas.....	51
4.4.2 Instrumentos.....	51
4.5 Plan de análisis.....	51
4.6 Matriz de consistencia	53
4.7 Principios éticos	54
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	55
5.1 Resultados.....	55
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1	55
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2	57
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3	59
5.2 Análisis de resultados	60
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1	60
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2	61
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3	62

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	64
6.1 Conclusiones.....	64
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	64
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	64
6.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	65
6.1.4 Respecto al objetivo general	66
6.2 Recomendaciones	66
6.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	66
6.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	67
6.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	67
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	68
7.1 Referencias bibliográficas	68
7.2 Anexos.....	76
7.2.1 Anexo 1: Instrumento de recolección de datos.....	76
7.2.2 Anexo 2: Consentimiento informado.....	80

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
TABLA 01: Objetivo específico 1.....	55
TABLA 02: Objetivo específico 2.....	57
TABLA 03: Objetivo específico 3.....	59

I. INTRODUCCIÓN

El impacto que tiene el nacimiento y el desarrollo de las micro y pequeñas empresas en el Perú, se ven reflejadas en el crecimiento económico, donde cabe destacar, “su importante contribución del 80% a la generación de empleo de la población económicamente activa” (PEA) y su aportación cerca del 40% al Producto Bruto Interno (PBI)” (Sánchez, 2016).

Así mismo, la empresa Centro Educativo No Estatal “San José” S.A.C, como micro y pequeña empresa, perteneciente al sector servicio, que surge ante la necesidad que no ha podido ser cubierta por el Estado, pues de acuerdo con la Unidad de estadística educativa del Ministerio de Educación en nuestro país, durante los años 2009 a 2019, citado por Choque, (2020). “En nuestro país están registradas 107, 142 instituciones educativas básicas; de ellas 82, 130 son públicas y 25, 012 son privadas”. Por ello y demás razones, el emprendedor guiado por esta realidad busca invertir en los servicios educativos y poder generar sus propias fuentes de ingresos y para ello recurren a diferentes entidades financieras para cubrir su gastos iniciales o actividades operacionales. Por ello, “el financiamiento es un elemento clave para el surgimiento de todo negocio” y la rentabilidad que todo empresario debe medir desde “un determinado periodo de tiempo que producen los capitales utilizados en el mismo con el fin de permitir medir el crecimiento de la estabilidad en todo análisis empresarial, para una seguridad y solvencia, para toda actividad económica” (Bravo, Triful, 2018).

Sin embargo, a pesar de su importante contribución a la economía, “las Mypes deben enfrentar una serie de problemas que obstaculizan su crecimiento, desarrollo y consolidación”, dentro de los cuales resalta la problemática de acceso al financiamiento de servicios financieros institucionales; por consiguiente, es preciso

mencionar que el sistema financiero juega un rol muy crítico en estimular el crecimiento y desarrollo económico de las Mypes, ya que mediante este, puede proveer una adecuada asignación de recursos con la finalidad de conseguir estabilidad económica para su empresa. De forma similar en base al estudio del Sistema Económico Latinoamericano y del Caribe (SELA), “la baja participación de las Pymes en el crédito del sector privado”, puede darse en consideración a los abundantes requerimientos que suelen exigir, o las garantías que requieren para respaldar su financiamiento; del mismo modo. el alto costo de transacción en proporción del monto otorgado. (Trejo, 2019)

Asimismo, cabe destacar el gran apoyo para la iniciación, seguimiento y realización de la presente investigación, que fueron los trabajos de investigación de antecedentes internacionales encontrados, tales como los autores: García y Carillo (2019) realizaron la investigación denominada: “Análisis de las deficiencias administrativas de las pymes para el acceso a financiamiento en México. De igual forma, revisando los trabajos de investigación de antecedentes nacionales de autores como: Salirrosas y Santa (2016) efectuaron el trabajo de investigación denominado: “Factores que se asocian a la obtención de créditos bancarios para las Mypes del Centro C. Jوسفel, Ate Vitarte”. Asimismo, Sánchez y Montoya (2017) ejecutaron la investigación que cuyo nombre es: “Limitación que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un Crédito en el sistema financiero en ciudad de Lima. También, Condorchoa y Gonzales (2017) realizaron el trabajo de investigación denominado: Análisis de los factores que limitan el desarrollo y crecimiento de la pequeña empresa en Lima. Por su parte, Cruz (2018) llevo a cabo su trabajo de investigación titulado: “Determinantes del acceso al crédito de las Pymes

caso BBVA Continental en Piura. De forma semejante, revisando los trabajos de investigación de antecedentes regionales, como: Trejo (2019) realizó la tesis titulada: Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MiBanco”, Agencia Huaraz.

En apreciaciones anteriores, se ha evidenciado la importancia que tienen las Mypes en el país y lo fundamental que es el financiamiento para las Mypes; así mismo, conocer los factores que limitan el acceso al financiamiento que impiden el crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas, no obstante se desconoce sobre las limitaciones de acceso al crédito, de la empresa Centro Educativo no Estatal “San José S.A.C.” de Chimbote, por consiguiente el enunciado del problema de investigación es el siguiente, **¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa, Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019?** Para dar respuesta al problema se plantea el siguiente objetivo general: **Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019.** Para dar respuesta al objetivo general se plantea los siguientes objetivos específicos:

1. Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019.
2. Determinar y describir los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019.

3. Determinar y describir los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019.

La presente investigación permitirá, tener ideas más claras y concisas de los factores financieros, económicos-sociales, político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa: Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote.

Además, se justifica porque servirá como antecedente y guía metodológica, tanto a estudiantes como emprendedores a incrementar su conocimiento sobre los factores que limitan el acceso al financiamiento de las Mypes en general y de la Mype del caso de estudio en particular. Finalmente, la presente investigación, al finalizar el proceso de elaboración, presentación, revisión y aprobación de la misma, me permitirá titularme como contador público, cumpliéndose así con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados a la variable, unidades de análisis y sector económico productivo de nuestra investigación.

García y Carillo (2019) en su tesis titulada: Análisis de las deficiencias administrativas de las pymes para el acceso a financiamiento - México. Tuvo como objetivo general determinar cuáles son las deficiencias administrativas que les impiden o limitan tener acceso al financiamiento de las pymes en México. La metodología utilizada fue descriptiva, explicativa. Llegando a la siguiente conclusión: en conformidad con sus resultados obtenidos de las empresas encuestadas, el factor que limita el acceso al crédito, es la falta de capacidad de manejo administrativo en consideración a sus obligaciones financieras e incumpliendo sus fechas de pago, trayendo como consecuencia el mal record de historial financiero, y por ende esperar un largo periodo para que cualquiera de estas Pymes pueda volver a obtener un crédito o la ampliación de este. (pág. 7)

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ancash; sobre aspectos

relacionados a la variable, unidades de análisis y sector económico productivo de nuestra investigación.

Salirrosas y Santa (2016) en su tesis titulada: Factores que se asocian a la obtención de créditos bancarios para las MyPes del Centro C. Josfel, Ate Vitarte, 2015. Tuvo como objetivo general determinar el nivel de asociación de los factores para la obtención de créditos bancarios en las MyPes del “Centro C.Josfel” de Ate Vitarte, 2015. La metodología fue descriptiva y explicativa. El autor en su investigación llegó a la siguiente conclusión: Que los factores que se asocian con mayor significancia a la obtención de créditos bancarios, son: la información financiera, otorgamiento de garantías y el perfil de la empresa, ya que teniendo en cuenta que el banco considera los siguientes requisitos que incluye la presentación de los PDTs mensuales y anuales, y solamente se realizan en el régimen general y especial de la renta, es por ello que constituye en este punto la importancia de un profesional bien capacitado que se encarga de llevar un control y registro de las operaciones y de la elaboración de su información financiera. (pág. 87)

Sánchez y Montoya (2017) en su tesis titulada: Limitación que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un Crédito en el sistema financiero. Tuvo como objetivo general determinar las principales dificultades que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema financiero. La metodología que fue utilizada en cuanto al tipo de investigación fue de nivel descriptivo simple. El autor en su investigación llegó a la siguiente conclusión: El principal factor limitante en los créditos solicitados por las Mypes, son en cuanto a las garantías exigidas por las entidades financieras, de

conformidad con sus resultados obtenidos del porcentaje mayor fue de las Mypes, al momento de solicitar un crédito no contaban con ningún tipo de garantía que avalara su operación. Del mismo modo, consideró como otro factor limitante a la falta de un buen historial crediticio, en atención a la cantidad de créditos que ha tenido o en el comportamiento en sus pagos de créditos anteriores. Por otro lado, consideró importante resaltar que las micro y pequeñas empresas tienen la libertad absoluta de decidir en qué entidad financiera solicitarán su crédito, por ello se debe analizar las tasas de interés, condiciones, otros gastos, penalidades; así no perderán tiempo ni dinero y le darán a la empresa la mejor alternativa. (pág. 119)

Condorchoa y Gonzales (2017) en su tesis titulada: Análisis de los factores que limitan el desarrollo y crecimiento de la pequeña empresa en Lima, Perú. Tuvo como objetivo general, analizar si la ocupación de los familiares directos en puestos gerenciales genera una inadecuada estructura organizacional y si la baja especialización en nichos de mercado son los factores determinantes que limitan el crecimiento económico de la pequeña empresa en Lima. La metodología fue de carácter cualitativa y descriptiva. Llegando a la siguiente conclusión: se encontraron factores limitantes, tales como la falta de conocimiento en temas relacionados con el diagnóstico de estudios de mercado, del mismo modo, la falta de conocimientos financieros, y la alta tasa de interés de las entidades financieras y la falta de capacitación a nivel administrativo conlleva a que el pequeño negocio solo tenga opciones de sobrevivir y no crecer a niveles altos de capacidad, puesto las Mypes, tiene a

los familiares en cargo gerencial, no se preocupan por desarrollar estudios que les permitan diferenciarse de sus competidores (pág. 93).

Cruz (2018) en su tesis titulada: Determinantes del acceso al crédito de las Pymes caso BBVA Continental Piura, 2016. Tuvo como objetivo general analizar los determinantes del acceso al crédito de las Pymes: Caso BBVA Continental Piura, 2016. El diseño de investigación utilizando fue de corte transversal, se aplicaron encuestas a los gerentes de las Pymes. Llegando a la siguiente conclusión: se determinan las variables, garantías, tamaño de la empresa, edad de la empresa y la situación de formalidad de la empresa, influyen de manera directa de acceso al crédito. Además cabe resaltar que el historial crediticio también se relaciona, pero en menor relevancia, con la probabilidad de acceder a un crédito de la entidad financiera de su trabajo de estudio (pág. 89).

2.1.3 Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de cualquier ciudad de la región Ancash, menos en algunas ciudades de la provincia del Santa; sobre aspectos relacionados a la variable, unidades de análisis y sector económico productivo de nuestra investigación.

Trejo (2019) en la tesis titulada: Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “Mi Banco”, agencia Huaraz, 2018. Tuvo como objetivo general: Definir los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y

pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “Mi Banco”, agencia Huaraz, 2018. Para el desarrollo de la investigación, se utilizó una metodología con un enfoque descriptivo simple transversal; llegando a la siguiente conclusión: los factores que limitan el acceso al financiamiento son internos y externos, en atención a la cultura financiera, la morosidad como de factor interno y las garantías exigidas el historial crediticio, las altas tasas de interés y el sobreendeudamiento, como factores externos (pág. 69).

2.1.4 Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa que tengan la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente (antecedentes), no se ha podido encontrar trabajos parecidos en este ámbito geográfico.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría de la jerarquización

El autor Peña (2020) establece lo siguiente:

La teoría financiera de “Modigliani y Miller de 1958”, fueron los primeros en ampliar el análisis teórico de la estructura financiera de las empresas cuyo objetivo central es estudiar sobre el valor de la misma, esta teoría tradicional establece que, la estructura financiera óptima será

aquella que “maximice el valor de mercado de la empresa y minimice el costo del capital”. Esta estructura de no ser oportuna puede representar una delimitación a las decisiones de inversión y por tanto al desarrollo de una empresa. Esta teoría consta de dos etapas; “la primera proposición de M & M, explica la independencia que el valor de la firma respecto a su estructura de financiamiento”, en una “segunda proposición toma en consideración del impuesto sobre el ingreso de las sociedades, los conduce a concluir que hay una relación directa entre el valor de la empresa y su nivel de endeudamiento”. En ella participan las variables de ingresos, costos variables, costos fijos, depreciaciones, intereses financieros, impuestos, costos de deuda, costos de capital (pág. 11).

Dieron a entender que los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que un sector económico puede poseer, no brindará fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la organización y serían utilizados en diferentes actividades económicas, operativas, financieras, entre otras con la finalidad de elevarlo a su máximo nivel que puede ser posible (pág. 15).

2.2.1.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento:

Trejo (2019) argumenta que:

Los factores que limitan el acceso al financiamiento pueden darse en forma interna y externa, son todas las situaciones referidas a condicionantes del entorno en el que actúa una empresa y, en

consecuencia, no pueden ser controlados por ésta (factores externos), pudiendo generar un impacto positivo o negativo en la misma (pág. 16).

2.2.1.2.1 Factores financieros

2.2.1.2.1.1 Fuentes de financiamiento

Montserrat y Beltrán (2016) consideran lo siguiente: Son diferentes alternativas de las cuales una empresa puede disponer para obtener un recurso financiero, “pueden ser internos o externos, los primeros son los que fueron puestos a disposición de la empresa cuando se constituyó la misma y en principio este no tiene que ser reembolsado” (autofinanciamiento), lo segundos “son los fondos prestados por elementos exteriores a la empresa” (financiamiento de terceros) (pág. 22).

a) Financiamiento interno, indica que el financiamiento interno son fuentes generadas dentro de la misma empresa como resultado de sus operaciones y promoción, incluyendo fuentes como utilidades retenidas y reinvertidas y ventas de activos, por ejemplo, si la empresa obtiene utilidades y las reinvierte en la compra de equipo nuevo, convirtiéndose en un autofinanciamiento, entre las principales, tenemos:

- **Aportaciones de los socios**, “se refiere a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad, capital social o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste”.

- **Utilidades reinvertidas**, “esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación donde los socios deciden que los primeros años, no se repartirán dividendos, sino que estos serán invertidos en adquisiciones o construcciones, como compras de mobiliario y equipos”.
- **Venta de activos**, “es una desinversión, ya que consiste en la venta de terrenos, edificios o maquinarias en desuso, para cubrir necesidades financieras” (pág. 31).

Arboleda y Velásquez (2016) expresan lo siguiente:

b) Financiamiento externo, ocurre siempre que los administradores de las “empresas tienen que obtener fondos de terceras personas”, pueden ser,

- **Microcréditos**, “son denominados prestamos de poca cuantía a bajo interés que concede generalmente una ONG”.
- **Créditos**, “operaciones otorgadas por entidades financieras ya sea pública o privada, mediante éstas, el cliente obtiene la disponibilidad de efectivo y el banco los intereses por el uso, también pueden ser las emisiones de acciones, bonos y otros títulos financieros, cuentas por pagar, entre otras” (pág. 42).

2.2.1.2.1.2 Sistemas de financiamiento

Quispe (2018) establece que el sistema bancario:

“Es el conjunto de instituciones, entidades de crédito, que realiza intermediación financiera, formal indirecta, que garantizan la asignación de recursos financieros de forma más segura, contribuyen al desarrollo y estabilidad monetaria del país fomentando el ahorro y la inversión”. Estas instituciones son:

- **Bancos Comerciales (BC)**, es un tipo de entidad financiera de crédito cuyo principal fin es el control y la buena administración del dinero, que, por medio de distintos servicios ofrecidos como el almacenaje de grandes cantidades de dinero, realización de operaciones financieras o la concesión de préstamos o créditos, entre otros.
- **Cajas Municipales, de Ahorro y Crédito (CMAC)**, es una entidad de crédito similar a un banco cuyo objetivo es captar recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento preferentemente a las pequeñas y micro empresas.
- **Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)**, “al igual que las anteriormente mencionadas, tiene la misma finalidad, pero están especializadas a ayudar al sector agrícola y los servicios relacionados”.
- **La EDPYME**, instituciones reguladas no bancarias, que se encargan de otorgar de preferencia recursos financieros a los

empresarios de las micro y pequeña empresa, solicitando comúnmente el autoevaluó de las propiedades de las Mypes.

- **Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC)**, son asociaciones que son supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de ahorro y créditos del Perú” que se encargan de otorgar financiamiento crediticio a diferentes instituciones, fundamentalmente, a las Mypes (pág.30).

2.2.1.2.1.3 Costos de financiamiento

De acuerdo con el Banco Central de Reserva del Perú, se evidencia que los bancos hacen uso pleno y excesivo de la libertad que le confiere el artículo 9 de la ley de bancos, en determinar las tasas de interés, pues durante los años 2015 y 2018, las tasas de interés activas fueron altas para las Mypes situándose entre 34.89% y 32.70% anuales para las microempresas y entre 20.45% a 18.50% para las pequeñas empresas, citado por Rosales (2020).

Tasa de interés activas anuales del sistema bancario entre los años 2015-2018 (Moneda Nacional)

Año	Moneda Nacional			
	2015	2016	2017	2018
Pequeñas empresas	20.45%	21.65%	19.76%	18.50%
Microempresas	34.89%	37.19%	36.29%	32.70%

Fuente: Superintendencia de banca y seguros y Rosales (2020)

En el artículo Gestión Digital (2019) se da a conocer la importancia de diferenciar entre tasa de interés activa y pasiva.

La tasa de interés, “es el porcentaje adicional que se paga por el uso del dinero, generalmente en un periodo de un año”. Existen dos tipos y dependen de las operaciones realizadas:

- **Tasa de interés activa:** Llamado también tasa de colocación es el precio que le cobra la entidad (Banco, financiera, cajas, etc.) a una persona o empresa por el dinero que se le otorgó por cualquier tipo de crédito como: Descuento de letras, Factoring, préstamos comerciales, avance inmobiliario, Carta Fianza, Tarjetas de Créditos y Leasing.
- **Tasa de interés pasiva:** es la tasa que los bancos, cajas, financieras, etc.; “paga a los depositantes por sus ahorros”, y pueden variar dependiendo del plazo y tipo de depósito, que pueden ser depósito a la vista, estas permiten retirar el dinero en cualquier momento, (cuenta corriente o cuenta de ahorro). Depósito de ahorro a plazos, funcionan similarmente, pero con plazo de tiempo más pequeños, que van desde los 7 a los 21 días. y depósito a plazo fijo, este es pactado con el proveedor hasta un plazo determinado (pág. 16).

De igual modo los autores Huacchillo, Crisanto, Farfán (2021) dan a conocer un análisis acerca de las tasas de interés activas en moneda nacional en el sector bancario

peruano para las medianas y pequeñas empresas, porque que este tipo tasa es muy importante para los empresarios al momento de adquirir un crédito bancario en las entidades financieras, sepan cuál de ellas les oferta un crédito con interés menos oneroso.

Detalle del margen de intermediación de las tasas del sector bancario en (%)

Bancos	Entre los años 2014 - 2018		
	Tasa	Tasa	Margen de
	Activa	Pasiva	Intermediación
Pichincha	31.95	3.88	28.07
Continental	26.39	2.82	23.57
Crédito	26.3	4.8	22.22
Scotiabank	23.7	3.57	19.6
Interbank	20.01	3.99	16.11

Fuente: Superintendencia de banca y seguros y Huacchillo, Crisanto, Farfán (2021)

Hace referencia que, en los últimos 5 años, un préstamo que otorga el Banco Interbank cobrara un promedio del 20.1% de interés, mientras que, en el Banco Pichincha, exigía un interés activo del 31.95%. Así mismo se interpreta que cuando una persona decidió depositar su dinero en cualquiera de estas entidades financieras, se le otorgaba una tasa de interés mínima

de 2.82% en el Banco Continental del Perú, la cual era la más baja, mientras que en el Banco de crédito se le otorgaba hasta el 4.08% de interés en cuanto a sus tasas pasivas (pág. 7).

Se puede decir que dentro de sus resultados encontrados podemos analizar que la tasa de interés activa más conveniente en los últimos 5 años, fue la que otorgaba el Banco Interbank, debido a que ofrecía una tasa del 12.60% mientras que en la entidad financiera pichincha otorgaba una tasa de interés activa del 31.95% (pág. 8).

2.2.1.2.1.4 Plazos de financiamiento

Según el artículo ANDBANK (2016) mencionan que, “el crédito, con inadecuados plazos de devolución trae como consecuencia el riesgo de asumir compromisos financieros con altas tasas de intereses, riesgos de liquidez, y principalmente el riesgo del incumplimiento con respecto a su fecha de vencimiento” (Pág. 45).

Por ello, es importante conocer y diferenciar el plazo de devolución que esté acorde a su alcance, que a continuación se describe:

Los autores Arboleda y Velásquez (2016) menciona los siguientes plazos de devolución:

Externos a corto plazo: “se refiere al plazo de devolución que es inferior a un año”.

- **Factoring**, esta fuente de financiamiento consiste principalmente en un contrato por el que una empresa cede los créditos derivados de su actividad comercial a otra, que se encarga de gestionar su cobro, basándose en una liberación contractual.
- **Créditos comerciales**, consiste en un crédito por parte de un proveedor de productos y servicios a su cliente, permitiendo pagar más adelante.
- **Crédito bancario**, es el crédito obtenido que mediante esta obtiene disponibilidad de efectivo, por una entidad financiera ya sea pública o privada, la cual recibirá intereses por el uso.
- **Pagaré**, es una modalidad de financiamiento donde para el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a la empresa le solicita suscribirse un respaldo de la deuda contraída, tiene que ver con el título valor.
- **Confirming**, es un medio de financiamiento que ofrece una entidad financiera, consiste en facilitar la gestión los pagos de una empresa a sus proveedores nacionales. (pág. 43)

Externos a largo plazo: se refiere al plazo de devolución mayor a un año.

- **Hipotecas**, es un acuerdo entre la empresa solicitante y la entidad financiera que le da a esta el derecho a tomar su

propiedad, en caso que la empresa solicitante no pague el dinero prestado, más los intereses.

- **Bonos**, es una medida para prever el financiamiento de la empresa que por ende son más intereses fijados.
- **Leasing**, es un arrendamiento financiero por el cual el arrendador cede el derecho de utilizar un determinado bien por un periodo de tiempo a la otra parte, el arrendatario, que es quien tendrá que pagar por la cesión de ese derecho de uso, una cantidad periódica fijada (pág. 44).

2.2.1.2.1.5 Facilidades de acceso al crédito

Según el artículo informativo de **Conexionesan (2016)**, argumenta que:

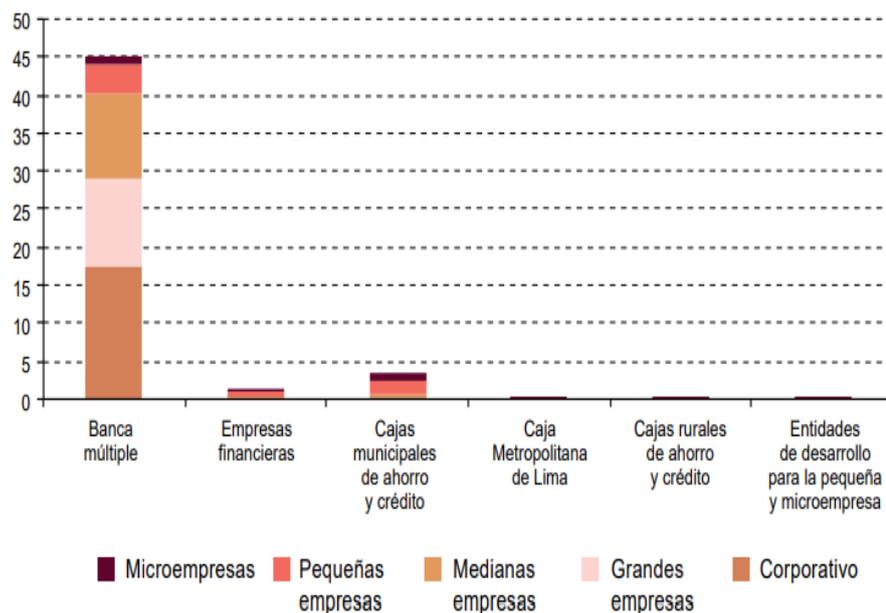
Las entidades financieras deben establecer los criterios que utilizarán para evaluar a sus clientes y determinar el nivel de riesgo al que estarán expuestas con cada crédito. Las políticas de créditos son los lineamientos técnicos de los que dispone un gerente de una entidad financiera, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente, dicha política implica la determinación de selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito.

Así mismo, en el artículo el **Circulante (2018)** se manifiesta algunos aspectos, a considerar una entidad financiera, para decidir si otorga créditos o no, a nuevos clientes:

- **Índice de liquidez**, se estiman el flujo de caja mensual y el nivel de ventas, que debe ser mayor a la proporción del pasivo corriente.
- **Resultados de**, la cuenta de pérdidas y ganancias de la empresa, mediante de ello se puede analizar su rentabilidad.
- **Endeudamiento y solvencia**, se analizan el porcentaje que suponen las deudas sobre el pasivo de la empresa. Así también muestra el grado de apalancamiento financiero que mantiene el negocio.
- **Políticas de pago y hábitos de pago real**, es importante dar a conocer este aspecto, ya que le entidad financiera se enfoca en comportamiento de sus obligaciones, pues permite dar a conocer prácticamente la reptación de una empresa (Record crediticio).

Por otro lado, Pérez y Titelman (2018) se expresan en el siguiente grafico donde se puede inferir que un 90% de los préstamos del sistema financiero son colocados por la banca comercial o múltiple, pues tiene distintos productos para diferentes clientes. Mientras que las cajas municipales de ahorro y crédito llegaron a un casi 5%, que hacen referencia a préstamos otorgados a micro y pequeñas empresas, seguidas de las empresas financieras (pág. 198).

**Perú: créditos otorgados según tipo de institución financiera
y cliente, 2016**
(En millones de dólares)



Fuente: superintendencia de banca y seguros, Pérez y Titelman (2018).

2.2.1.2.1.6 Usos del financiamiento

Según Castro (2019) Manifiesta que, es la manera en que la empresa puede dar uso de los recursos económicos adquiridos, para sus diferentes tipos de necesidad que puede tener; de igual modo, se debe tener en cuenta una buena toma de decisión en cuanto a la utilización del crédito; es decir, se debe procurar tomar una buena decisión de inversión.

2.2.1.2.2 Factores económico-sociales

Según Barbaran, Arteaga, Caballero, Rodríguez y Neciosup (2018), manifiestan lo siguiente:

Incluyen todas las tendencias importantes, normalmente relacionadas que sucede dentro y fuera del país, como puede ser la inflación, los efectos de las decisiones de política monetaria sobre las tasas de interés, entre otros aspectos que son indicadores importantes que deberían considerarse cuando se solicita recursos financieros (pág. 8).

Aspectos económicos:

- **Historial crediticio**, según el **Banco de Comercio (2021)** el historial crediticio es utilizado por los bancos para evaluar la voluntad de pago de una empresa solicitante de un préstamo; es por ello que, la falta de desarrollo o el incumplimiento en sus pagos se añadirá como elemento negativo que dificulta el acceso a un financiamiento por parte del sistema financiero.
- **Las garantías**, según Destino y negocio (2015), “revela que una gran cantidad de micro y pequeñas empresas tienen dificultad para acceder a un crédito, pues cuando la percepción de riesgo de la persona jurídica es grande, las instituciones financieras pueden exigir garantías para la liberación del dinero, razón por la cual la mayoría de estas Mypes no pueden cumplir con dicha exigencia”.
- A manera de resumen, una característica fundamental de las Mypes en general y de las Mypes del Perú en particular, es la falta de garantías para acceder a financiamiento del sistema

financiero bancario y del sistema financiero no bancario formal (**Vásquez Pacheco, 2021**).

Aspectos sociales:

- **La Informalidad**, son aquellas actividades realizadas por trabajadores o empresas que están al margen de los marcos legales que rigen la actividad económica de un país, de acuerdo con el Banco Mundial, “la informalidad empresarial en el Perú se basa en el rechazo o carencia de tres elementos básicos, la licencia de funcionamiento y permisos, el pago de impuestos y el registro de trabajadores en planilla”. Ante esto se debe afrontar tal problemática (**Comex Perú, 2018**).

Según aportaciones Tenorio (2020) los riesgos de la informalidad financiera, hacen referencia a los créditos informales, referidos a los préstamos realizados por prestamistas como casas de empeño, grupos de autoayuda o préstamos pactados entre miembros de la familia y amigos. Aquellos que se otorgan fuera del sistema financieros, los cuales tienen mayores tasas de intereses, y no ayudan a iniciar un record crediticio (pág. 7).

Según el instituto nacional de estadística e informática (INEI), el 72.6% de la población económicamente activa (PEA) Era informal al 2019. Por lo que este tipo de créditos se había hecho popular en la población, además, a un hay miedo hacia el sector financiero y la sensación de que adquirir

un crédito formal demanda muchas exigencias y tiempo, por otra parte, García (2019) manifiesta que, ante tanta informalidad, lo que se requiere es que la SBS desarrolle una mayor difusión de las ventajas del crédito formal en la población, así como de los altos costos y riesgos de los créditos informales. Solo así y con una buena administración publica el país podrá consolidarse como una economía sólida en los próximos años, citados por **Tenorio (2020)**.

2.2.1.2.3 Factores político-administrativos

Perez y Titelman (2018) Argumentan que:

La regulación y supervisión de los intermediarios financieros en el Perú se encuentra a cargo de la superintendencia de banca, seguros(SBS) y administradoras privadas de fondo de pensiones (AFP), amparado de la ley N°26702, Ley general del sistema financiero, así mismo el Banco central de Reserva del Perú se también regula parte del sector financiero, básicamente en el proceso de autorización de organización de una institución financiera. De conformidad con el artículo 282° de la ley general antes mencionada (pág. 202)

Así mismo las Mypes tiene una participación significativa en los siguientes productos:

- Fideicomiso del fondo de desarrollo de la micro empresa (FONDEMI), brinda servicios financieros crediticos a través

de las instituciones financieras intermediarias, (especializadas en microempresas y pequeñas empresas) que sean supervisadas, se encuentren en procesos de autorregulación existentes.

- Programa inclusivo de desarrollo empresarial rural (PRIDER), orientado a la población rural pobre de distritos sin presencia del sistema financiero. Ofrece dos productos: alfabetización financiera y desarrollo productivo articulado.
- Productos financieros estandarizados (PFE), que está destinado a las empresas con acceso limitado a recursos financieros para compra de insumos.

COFIDE, es el banco de desarrollo más importante del país, se vincula prácticamente con todas las instituciones financieras reguladas que requieren algún tipo de financiamiento, estableciendo convenios institucionales con cajas de ahorro y crédito empresas financieras y otras instituciones (pág. 212).

En apreciaciones anteriores los resultados hasta el 2016 reflejan avances a los servicios financieros y el uso de ellos por parte de los agentes económicos no tradicionales de zonas urbanas. Según la SBS, así mismo en este proceso las cajas municipales de ahorro y crédito han desempeñado un papel mucho más relevante que el de las cajas rurales de ahorro y crédito y las EDPYME (pág. 216).

Sin embargo, según los autores Sánchez y Jopen (2015) en su recomendación de política, sostienen que se debe crear estímulos

para que las instituciones financieras atiendan la demanda de aquellas pequeñas unidades económicas para que sean viables, e implementar medidas de asistencia técnica especializada, para mejorar el uso de los recursos financieros obtenidos del sistema financiero, que les permitirá elevar su productividad.

Según los autores Bravo y Triful (2018) afirman que dentro de los factores administrativos que limita el acceso a un crédito financiero de las Mypes, se debe al desinterés de los temas relación con la gestión de aspectos contables, la capacitación e incluso, los aspectos financieros y contables por parte de los dueños de las mypes que tienen a familiares en el cargo gerencial. Es importante mencionar que los autores también expresan, que el estado no cumple su rol de promotor, ni brinda capacitaciones y no promueve la formalización.

2.2.2 Teoría de la empresa

Raffino (2019) resalta la importancia de la denominación como unidad socioeconómica, a la empresa; “según sea su forma, la misma que utilizara todos los recursos que estén a su alcance para transformar materia prima en bienes o servicios que puedan introducir en el mercado” (oferta y demanda) para obtener utilidad. (pág. 1)

2.2.2.1 Clasificación de las empresas

2.2.2.1.1 Según su forma jurídica

Empresa unipersonal, se da en pequeños proyectos empresariales cuyas principales fuentes de ingreso con el trabajo y el capital invertido, donde el titular es una persona natural encargada del desarrollo de toda la actividad comercial y financiera; es decir, es una persona que, con sus ingresos personales deberá responder a las deudas que pueda tener la empresa.

Empresa individual de responsabilidad limitada (E.I.R.L.), corresponde a una empresa que permite iniciar su actividad de forma individual, utilizando un RUC y un patrimonio distinto al propio, la responsabilidad queda limitada al capital que el dueño haya incorporado a la sociedad, quedando totalmente separado el patrimonio de la empresa, del patrimonio personal del titular de la misma.

Sociedad anónima (S.A.) corresponde a una persona jurídica de derecho privado con naturaleza comercial o mercantil, se constituye en un solo acto por sus socios fundadores, posee la responsabilidad limitada, es decir ninguno de los socios tiene la obligación de responder con su patrimonio a posibles deudas de la empresa, su capital está representado por acciones nominativas, las cuales constituyen el aporte de los socios, que pueden ser bienes monetarios o no monetarios, y pueden ser:

- **Sociedad anónima abierta (S.A.A.)**, como se indica permanecen abiertas y pueden ser adquiridas por personas que vean pertinente invertir y así convertirse en socios accionistas. Puede tener más de 750 accionistas”.
- **Sociedad anónima cerrada (S.A.C.)** se da cuando el número de sus accionistas no supera las 20 personas y sus accionistas no están inscritos en el registro público, las acciones permanecerán con los socios de forma permanente.
- **Sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.R.L.)**, el capital se divide en participaciones iguales, acumuladas e indivisibles, que no pueden ser incorporados en forma de título valores, ni llamarse “accionistas”, los socios no pueden ser más de 20 y no responden con su patrimonio personal por posibles deudas de la empresa (pág. 14).

2.2.2.1.2 Según la procedencia de capital

Empresas públicas, pertenecen al sector público de cada Estado, administración central o local, tiene como principal objetivo generar el interés general de la colectividad determinada de la que forma parte, el Estado toma las decisiones.

Empresas privadas, están a cargo de individuos particulares, teniendo como principal objetivo, maximizar sus beneficios y tener una buena posición en el mercado.

Empresas mixtas, es una empresa donde tanto el sector público como el privado tienen participación en la misma; además, el

sector privado puede tomar la decisión de nacionalizar una empresa privada, así como también ocurre de forma contraria (pág. 5).

2.2.2.1.3 Según el tamaño

Empresas grandes, “cuando posea grandes capacidades tecnológicas, gran potencial humano y cuando su capital sea de gran cantidad, por lo que sus obligaciones, sus necesidades de planteamiento y organización serán mayores a la demás”.

Empresas pequeñas, tiene un personal en planilla de entre 11 y 100 trabajadores, este tipo de negocio suele tener una tendencia de crecimiento más destacada que la micro empresa, además en su estructura organizacional también cuenta con una división del trabajo.

Micro empresa, “es un negocio que tiene un máximo aproximado de diez trabajadores en planilla, tratándose de un micro negocio que puede ser administrado por único profesional” (pág. 7).

2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa

2.2.3.1 Teoría de Leyes Mype

En sus inicios, según la Ley de N° 28015 en su Art. 2° remarca:

La importancia de saber que la micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como dirección desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o

prestación de servicios, cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las microempresas (pág.1).

Según Ley de N° 30056 en su Art. 5°, promulgada el 02 de Julio del 2013 Ley que modifica la actual Ley MYPE -28015 y otras normas para las micro y pequeñas empresas, en su Artículo 5, establece que las MYPE deben ubicarse en algunas de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales. “*Microempresa*: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). *Pequeña empresa*: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Número de trabajadores sin límite”.

En su Art. 5° - Características Mype, deben ser concurrentes,

a) El número total de trabajadores:

- La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores
- La pequeña empresa abarca de uno (11) hasta 100 trabajadores

(pág. 3)

b) Niveles de ventas anuales:

- **La microempresa** hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias – UIT

- **La pequeña empresa** a partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT (pág. 3).

Actualmente el valor de la UIT para el ejercicio 2021 asciende a de S/. 4,400, según el Ministerio de Economía y Finanzas, mediante el Decreto Supremo N° 392-2020-EF

2.2.4 Descripción de la empresa del caso de estudio

Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. Ruc: 20283035647, inicio sus actividades el 10-03-94, empresa acreditada por el Registro Nacional de Micro y Pequeñas Empresa – Remype, desde el 20 de octubre del 2008.

- **Tipo societario:** Sociedad Anónima Cerrada
- **Estado:** Activo
- **Domicilio Fiscal:** Jr. Jhon Keneddy Nro. 266 P.J. Miraflores Alto – Santa – Chimbote
- **Actividad Económica:** Enseñanza Preescolar y Primaria
- **Representante Legal:** Sánchez Mostacero Martha Elizabeth
- **Director de Escuela:** Cárdenas Del Águila Luis Alfonso

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Según el autor Marcelo (2018) afirma que: “En términos generales, que el financiamiento es un préstamo concedido por una entidad financiera a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato debidamente detallado, donde dicha cantidad debe ser devuelta con un

monto adicional (intereses), dependiendo de lo que ambas partes hayan acordado”.

Por su parte, el autor Agreda (2016) menciona que, “El Financiamiento Conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinaran a una organización, actividad o individuo para que a los mismos lleve a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un negocio”.

2.3.2 Definiciones de micro y pequeñas empresas (Mypes)

Según el autor Broncano (2018) expresa que, “La Micro y pequeña empresa es la unidad económica y social constituida por una persona natural o jurídica, y la integran el capital, el trabajo, materiales y lo necesario con el propósito de tener ganancias a través de su participación en el mercado y en este caso de servicios”.

Por su parte, De la Cruz (2020) propone que, “Es un contexto de orden único de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la misma y adquisición de empleo digno, suelen estar bajo cualquier forma de organización, contemplada en la legislación vigente, y pueden desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización o prestación de servicios”.

2.3.3 Definiciones de sector servicios:

Según los autores Romero y Toledo (2014) establecen que, “Es el cambio estructural de la economía hacia los servicios, son aquellas que ofrecen satisfacer las necesidades de cualquier población en el mundo, llegando a ser importante generador de empleo y representa una gran parte del PBI, tanto en economías desarrolladas como en economías en desarrollo”.

Para los autores Gonzales, Del Rio y Domínguez (2015) “actividades que no producen bienes, entre ellas se encuentran la distribución, el transporte, las comunicaciones e incluso las instituciones financieras, entre otras; y que todos estos servicios pueden hacerse distinción de los servicios públicos y los servicios privados”.

III. HIPÓTESIS

En la presente investigación no se aplicó hipótesis debido a que la investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental, porque no se manipuló la variable, la información se tomó tal como está en la realidad. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeña empresa Centro Educativo no estatal “San José” de Chimbote. Fue bibliográfico porque para conseguir los resultados se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes. Fue documental porque se utilizó algunos documentos oficiales pertinentes para la investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa Centro Educativo no estatal de Chimbote, la misma que fue escogida de manera intencionada o dirigida.

4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores

4.3.1 Matriz de operacionalización

Variable	Definición conceptual	Definición operacional de la variable			Resultados
		Dimensiones	Sub-dimensiones	Indicadores	
F I N A N C I A M I E N T O	Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios. (Baltazar, 2019)	Factores financieros	Fuentes de financiamiento	¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios? ¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos?	Si () No () Si () No ()
			Sistemas de financiamiento	¿Fue del sistema bancario? ¿Fue del sistema no bancario formal? ¿Fue del sistema informal?	Si () No () Si () No () Si () No ()
			Costos del financiamiento (Tasas de interés):	¿Está conforme con (TEA)? ¿Cree que es muy alta?	Si () No () Si () No ()
			Plazos del financiamiento:	¿El financiamiento recibido fue de corto plazo? ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo? ¿Está conforme con dicho plazo?	Si () No () Si () No () Si () No ()

			Facilidades de financiamiento	¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos? - ¿El sistema bancario? - ¿El sistema no bancario formal? - ¿El sistema informal?	Si () No () Si () No () Si () No () Si () No ()
			Usos del financiamiento	¿Lo utilizó en activo cte.? ¿Lo utilizó en activo fijo? ¿Lo utilizó en capital de trabajo? ¿Lo utilizó en otras actividades?	Si () No () Si () No () Si () No () Si () No ()
		Factores económico-sociales	Historial crediticio	¿Cuenta con historial crediticio? ¿Su calificación crediticia es buena?	Si () No () Si () No ()
			Garantías	¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito? ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?	Si () No () Si () No ()
			Sobreendeudamiento	¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera? ¿Controlan el sobreendeudamiento? ¿Su empresa tiene deudas financieras? ¿Su empresa tiene deudas tributarias?	Si () No () Si () No () Si () No () Si () No ()
			Informalidad	¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas? ¿Su empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)?	Si () No () Si () No ()

		Factores político-administrativos	Aspectos por parte del estado	¿Está de acuerdo con la última Ley Mype? ¿Tiene apoyo financiero por el Estado? ¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado? ¿Tiene apoyo en la capacitación a su personal?	Si () No () Si () No () Si () No () Si () No ()
			Aspectos por parte de personal gerencial	¿Los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad? - ¿Su empresa capacita a su personal? - ¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype?	Si () No () Si () No () Si () No ()

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del DTI Vásquez Pacheco (2020).

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de información del caso de estudio, se utilizó como técnica la encuesta.

4.4.2 Instrumento

Para el recojo de información del caso de estudio, se utilizó como instrumento un cuestionario con preguntas pertinentes cerradas y abiertas.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, factores financieros que limitan el acceso al financiamiento, se ha utilizado la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas pertinentes cerradas y abiertas; luego, dichos resultados, fueron descritos en la tabla 01 de la investigación. Para hacer el análisis, se observará la tabla 01 con la finalidad de agrupar los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales para elaborar el análisis de resultados.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento, se ha utilizado la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas pertinentes cerradas y abiertas; luego, dichos resultados, fueron descritos en la tabla 02 de la investigación. Para hacer el análisis, se observó la tabla 02 con la finalidad de agrupar los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales para elaborar el análisis de resultados.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento, se ha utilizado la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas pertinentes cerradas y abiertas; luego, dichos resultados, fueron descritos la tabla 03 de la investigación. Para hacer el análisis, se observó la tabla 03 con la finalidad de agrupar los resultados de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales para hacer el análisis de resultados; también, tomando en cuenta los autores pertinentes de las bases teóricas.

4.6 Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivos:	Variable	Metodología
Factores que limitan el acceso al financiamiento de la Micro y Pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C., Chimbote, 2019.	¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C., Chimbote, 2019?	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar, describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa, Centro Educativo no Estatal “San José S.A.C.” de Chimbote 2019.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019. 2. Determinar y describir los factores económicos-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José S.A.C.” de Chimbote, 2019. 3. Determinar y describir los factores políticos-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no estatal “San José S.A.C.” de Chimbote, 2019. 	F I N A N C I A M E N T O	<p>Tipo de investigación:</p> <p>Cualitativo</p> <p>Nivel:</p> <p>Descriptivo Documental De caso</p> <p>Instrumento:</p> <p>Cuestionario</p> <p>Técnica</p> <p>Encuesta</p>

Fuente: Elaborado propia con el apoyo del DTI, Vásquez Pacheco.

4.7 Principios éticos

- **Protección a las personas:** Este principio no sólo involucra que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.
- **Libre participación y derecho a estar informado.** – Este principio considera 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 consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.
- **Beneficencia no maleficencia.** – Este principio responde a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia.** – Este principio obliga a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica.** – Este principio es en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019.

TABLA 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

DIMENSIÓN	SUB-DIMENSIONES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
Factores financieros	Fuentes de financiamiento:			
	¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?		X	
	¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos (externos)?	X		
	Sistemas de financiamiento:			
	¿Obtuvo financiamiento externo?	X		
	¿Fue del sistema bancario formal?	X		
	¿De qué institución?			Scotiabank
	¿Fue del sistema informal?		X	
	¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?			S/ 15 000.00
	Costos del financiamiento (Tasa de interés):			
	¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)? Especificar:			21.6%
¿Está conforme con dicha tasa?		X		
¿Cree que es muy alta?	X			

Plazos del financiamiento:		
¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?		X
¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?	X	
¿Está conforme con dicho plazo?		X
Facilidades de financiamiento:		
¿El sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?		X
¿El sistema bancario?		X
¿El sistema no bancario formal?	X	
¿El sistema informal?	X	
Usos del financiamiento:		
¿Utilizó el crédito recibido en activo cte.?		X
¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?	X	
¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?		X
¿Utilizo el crédito recibido en otras actividades?		X

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2020).

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Determinar y describir los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019.

TABLA 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

DIMENSIÓN	SUB-DIMENSIONES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
	Aspecto económico:			
	¿Su empresa se formó para obtener ganancias?	X		
	¿Su empresa se formó para sobrevivir?		X	
	¿Cuenta con historial crediticio?	X		
	¿Su calificación crediticia es buena?		X	Solo un atraso de pago
	¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?		X	
	¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?	X		
Factores económico-sociales	¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera?		X	
	¿Controlan el sobreendeudamiento?	X		
	¿Su empresa paga impuesto a la renta?	X		
	¿Su empresa es rentable?	X		
	¿Su empresa es solvente?	X		
	¿Su empresa tiene otras deudas financieras?		X	
	¿Su empresa tiene deudas tributarias?		X	
	¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo	X		

y crecimiento de su empresa?

Aspecto social:

¿La informalidad en su sector y rubro le afecta a su servicio? X

¿Su empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)? X

¿Su empresa hace uso de tecnología moderna? X

¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios? X

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2020).

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Determinar y describir los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019.

TABLA 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

DIMENSIÓN	SUB-DIMENSIONES	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
	Aspectos político:			
	¿Las multas por parte de la administración tributaria le parecen excesivos?	X		
	¿Está de acuerdo con los cambios constantes en el monto de la UIT?		X	
	¿Considera que ser una empresa formal le genera pagar muchos impuestos?	X		
	¿Está de acuerdo con la última Ley Mype?	X		
	¿Tiene apoyo financiero por el Estado?		X	
	¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado?		X	
Factores político-administrativos	¿Tiene apoyo en la capacitación a su personal?	X		Capacitaciones de enseñanza escolar
	¿Tiene otro tipo de apoyo? Especificar:		X	
	Aspectos administrativos:			
	¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?	X		
	¿Su empresa capacita a su personal?	X		
	¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype	X		

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2020).

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

De conformidad con el cuestionario realizado a la representante de la empresa Centro Educativo no estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son: plazos inadecuados, la alta tasa de interés.

La Mype, obtuvo un financiamiento del sistema bancario formal Scotiabank, cuya tasa de interés fue del 21.6% anual en un periodo de devolución a largo plazo, donde la representante manifiesta haber tenido dificultad con dicha entidad financiera pues considera que la tasa de interés por el monto desembolsado, es realmente elevado, de la misma manera no estaba conforme con el periodo de devolución del crédito, además de cumplir con todos los requisitos solicitados, no tuvo ninguna facilidad de acceso a ella. De forma similar se relaciona con artículo transcrito en las bases teóricas, por el autor Rosales, durante los años 2015 – 2018, donde se evidencio que los bancos hacen uso pleno y excesivo de la libertad que le confiere el artículo 9 de la ley de bancos, en determinar las tasas de interés, pues durante los años 2015 y 2017 las tasas de interés activas fueron altas para las Mypes, situándose entre 34.89% y 36.29. Del mismo modo los autores, Condorchoa y Gonzales (2017) expresaron que el financiamiento bancario, que se ofrecen actualmente, con respecto a la tasa de interés son muy altas, siendo ello un factor limitante, del cual el pequeño negocio solo tenga opción de sobrevivir. De forma semejante el artículo de ANDBANK (2016) donde mencionan que el crédito, con inadecuados plazos de devolución trae como consecuencia el riesgo de asumir compromisos financieros con altas tasas de intereses, riesgos de liquidez, y

principalmente el riesgo del incumplimiento con respecto a su fecha de vencimiento.

Por otro lado, los autores León, Sánchez y Jopen (2015) manifiestan que, son pocas las facilidades de acceso a un financiamiento, por ello se deben tomar medidas para fortalecer el acceso al micro crédito, en los puntos de atención de la banca privada, a realizar acciones orientadas a bancarizar a los diferentes y futuros beneficiarios.

5.2.2 Respetto al objetivo específico 2:

Con relación a la encuesta realizada a la representante de la Mype, Centro Educativo no estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento son: la falta de historial crediticio y la falta de garantías.

La Mype estudiada, esta acentuada en el mercado competitivo por 13 años. Grupo de asociados que buscaron una forma de emprendimiento; en brindar un servicio de educación con la finalidad de obtener beneficios económicos y para la implementación de nuevos recursos tecnológicos, se vieron en la necesidad de solicitar un financiamiento a una entidad financiera, donde La representante de la Mype, manifestó el obstáculo que tuvo con dicha entidad financiera, con respecto a su historial creditico, a un atraso de pago, en fuera de fecha, y por ende, no le ayudo a su record crediticio y mucho menos contaba con una garantía que respalde su solicitud de crédito, de igual forma en las bases teóricas, el Banco de Comercio (2021) da a conocer, que el historial crediticio es utilizado por los bancos para evaluar la voluntad de pago de una

empresa solicitante a obtener un préstamo, es por ello que falta de desarrollo o el incumplimiento en sus pagos se añadirá como elemento negativo que dificulta el acceso a un financiamiento en el sistema financiero. Estos aportes coinciden con el autor Cruz (2018) donde también se determina que el historial crediticio es una de las variables que influyen con la probabilidad de lograr a un crédito en la institución financiera, ya que le permite a esta, dar a conocer su comportamiento ante sus obligaciones.

Por otro parte, en las bases teóricas del artículo Destino negocio (2015) y los autores Sánchez y Montoya (2017) y Trejo (2019) revela que una gran cantidad de micro y pequeñas empresas tienen dificultad para acceder a un crédito, pues cuando la percepción de riesgo de la persona jurídica es grande y las instituciones financieras suelen exigir garantías para la liberación del dinero, razón por la cual la mayoría de estas Mypes no pueden cumplir con dicha exigencia.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

De acuerdo con la encuesta realizada a la representante de la micro y pequeña empresa Centro Educativo “San José” Chimbote, se obtiene como resultado que los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento son: la falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero y administrativo a las Mypes.

La Mype estudiada, es formal, acreditada por el Registro Nacional de Micro y Pequeñas Empresa, que cumple con sus deberes de régimen Mype tributario, desde el punto de vista de la representante, la cual es egresada de

profesión de contabilidad, sostiene que no tuvo ningún tipo de apoyo por parte del Estado, en lo que respecta a apoyo financiero, apoyo asistido de capacitaciones y demás. Conviene enfatizar a los autores Bravo y Triful (2018), en su trabajo de investigación donde afirman que dentro de los factores administrativos que limita el crecimiento de las Mypes, los temas identificados más importantes tienen relación con la gestión de recursos humanos, aspectos contables, la capacitación e incluso con la administración propia de su negocio. Ya que las Mypes en su mayoría son de tipo familiar, lo que trae consigo que la persona supla al dueño de esta, muchas veces no cuenta con una preparación y capacitación adecuada. Respecto a los aspectos financieros y/o contables, constituye uno de los principales retos que limita el acceso de trabajar con una entidad financiera. Es importante mencionar que los autores también expresan, que el estado no cumple su rol de promotor, ni brinda capacitaciones y no promueve la formalización.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones:

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se determinó los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo No Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, son: los plazos inadecuados, la alta tasa de interés. De conformidad con los autores mencionados, se exhibe lo insatisfacción del financiamiento a causa del alto interés y el plazo inadecuado de devolución, considerándose, una barrera del financiamiento en condiciones inadecuadas para su desembolso, creando desigualdad que genera su distanciamiento hacia dichas entidades financieras. Poniendo en manifiesto, al sector financiero que debe cumplir con el rol de facilitar sus servicios de acceso a créditos, inversión, e innovación, ya que se favorecen ambas partes de la operación, por un lado, ayuda a los empresarios a obtener la disponibilidad de efectivo de manera rápida y por la otra parte beneficia a la entidad ya sea pública o privada a adquirir intereses por el préstamo realizado.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se determinó, los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo No Estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, son: la falta de historial crediticio y la falta de garantías. Con relación a los diferentes autores citados, donde enfatizan lo necesario que es contar con una vida crediticia, y tener una mejor opción de solicitud de acceso al crédito de una entidad financiera, dado que para ellas el

historial crediticio es una carta de presentación que comprende deudas contraídas, compromisos adquiridos, que ayudan al proceso de evaluación crediticia, Sin embargo, una gran cantidad de micro y pequeñas empresas no logran pasar dicho proceso por ser consideradas, por ser clientes de alto riesgo y bajo nivel de ingreso, es allí donde se relaciona como factor limitante a las exigencias de garantías que demande la entidad financiera, para la liberación del dinero. De tal forma que las Mypes no acceden a un crédito financiero, pues no cuentan con activos tangibles, que respalden lo solicitado.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se determinó, los factores administrativo-políticos que limitan el acceso al financiamiento son: la falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero, técnico y administrativo a las Mypes. De acuerdo con la representante de la Mype estudiada y los diferentes autores mencionados, donde a pesar que las Mypes son grandes contribuyentes al ingreso nacional de crecimiento económico de nuestro país, no son debidamente apoyadas por el gobierno, puesto que la falta de interés de no cumplir su rol como promotor, de no brindar capacitaciones, ni promover la formalización, son evidencias de la indiferencia y limitaciones que tienen que pasar las Mypes; por ello las Mypes presentan serios problemas económicos, financieros e institucionales, que las hacen operar bajo condiciones difíciles e inclusive se ven obligadas al cierre definitivo de estas.

6.1.4 Respecto a la conclusión general:

Se concluye de acuerdo con la investigación realizada a la empresa centro educativo no estatal “San José” S.A.C., de Chimbote y con relación a los autores mencionados, que los factores limitantes de acceso al financiamiento son financieros, económico–sociales y político-administrativos, y son causados por los plazos inadecuados, la alta tasa de interés y la falta de facilidades de acceso al crédito, como factores financieros, de igual forma, la falta de historial crediticio y la falta de garantías, como factores económico-sociales, así mismo la falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero, y administrativo, como factores político-administrativos, que afectan el desarrollo y crecimiento de la Mype estudiada, encontrándose en desventaja competitiva dentro del mercado y; por ende, no ayudará a impulsar el crecimiento económico del país.

6.2 Recomendaciones:

6.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Resaltando lo importante de tener en cuenta los objetivos establecidos, como el monto necesario para solicitar un crédito, así mismo el plazo de financiamiento se debe comprar con las posibilidades de pago con que se dispone, y, sobre todo comparar las diferentes opciones de tasa de créditos de las entidades financieras y seleccionar la opción que más se acomode a situación de la empresa.

6.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Es importante mencionar que muchas veces la obtención de un financiamiento depende de un historial crediticio limpio, pues esto ayudará a que te consideren una empresa confiable y responsable de tal manera, te permitirá acceder a diferentes fuentes y distintos costos de financiamiento, y se diera el caso, buscar o contar con responsables solidarios es buena opción, ya que algunos financiamientos si piden una garantía y/o aval, esto con la finalidad de cubrir el financiamiento en caso de insolvencia.

6.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Consideró oportuno mencionar lo vital de establecer programas de gobierno que promuevan la capacitación de dueños y administrativos de las Mypes, donde se deberá incentivar al emprendedor para que se prepare en temas relacionados, de administración de recursos de gestión financiera, y que eso signifique crecimiento, competitividad y desarrollo para las unidades productivas del país y no una sentencia para su desaparición.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

Agreda, D. (2016). *Tesis titulada, el financiamiento y su influencia en la rentabilidad*

De las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/MYPES_FINANCIAMIENTO_AGREDA_HUERTAS_DIANA_CECILIA.pdf?sequence=1

ANDBANK (2016) *Principales características y riesgos de los Instrumentos*

Financieros, archivo en PDF recuperado de:

https://www.andbank.es/images/MiFID/caracteristicas_y_riesgos_de_los_instrumentos_financieros.pdf

Arboleda, R. y Velásquez C. (2016) Tesis titulada, *Modalidad de crédito bancario*

Para mejorar la infraestructura de la Pyme en Tambo E.I.R.L. DE Monsefú - 2016, recuperado de:

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4270/Velasquez%20Querevalu%20%20Arboleda%20Puicon%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Banco de Comercio (2021) *Historial crediticio, en qué medida afecta mi crédito y*

Como mejóralo, recuperado de:

<https://www.bancomercio.com/parati/categoria/que-es-el-historial-crediticio/1134/c-1134>

Barbaran, N., Arteaga, P., Caballero, A., Rodríguez, W. y Neciosup, E. (2018)

Limitaciones que impiden el desarrollo empresarial de las Mypes: distritos de Coishco, Chimbote, nuevo Chimbote y Santa – 2017, recuperado de:
<http://repositorio.usanpedro.edu.pe/handle/USANPEDRO/57>

Bravo, A. y Triful, D. (2018) *Factores que limitan el crecimiento de la micro empresa Comercial exclusividades Jarumy situada en el distrito de Chiclayo*, recuperado de:

file:///C:/Users/KATTY/Downloads/TL_BravoAcostaDany_TrifulCarranzaDanissa.pdf

Broncano, M. (2018). Tesis, *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú, Caso I.E.P. “STELLA MARIS” Huarmey 2016*. Recuperado 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)

Castro, D. (2019). Tesis titulada, *Las fuentes de financiamiento y su recuperación en El crecimiento empresarial de la Mypes en Lima Norte*, recuperado de:

https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Circulante (2018). *Aspectos clave para dar créditos a nuevos clientes, artículo-Educativo*, recuperado de:

<https://circulante.com/facturas/dar-credito-clientes/>

Comex Perú (2019). *Las Mypes peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis*, Artículo.

Recuperado de:

<https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis>

Condorchoa, E. y Gonzales, L. (2017). Tesis titulada, *Análisis de los factores que limitan el desarrollo y crecimiento de la pequeña empresa en Lima, Perú*.

Recuperado de:

https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622671/Gonzales_HL.pdf?sequence=5&isAllowed=y

Conexionesan (2016). *La política de créditos de una entidad financiera, artículo Informativo*, recuperado de:

<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera/>

De la Cruz (2020). Tesis, *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales sector servicio, caso I.E.P. Nuevo Perú – San Miguel, 2019*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21152/FINANCIAMIENTO_SECTOR_SERVICIO_MICRO_PEQUE%3%91AS_EMPRASAS_DE_LA_CRUZ_COAQUIRA_RIDER_JUAN.pdf?sequence=1

Destino-negocio (2015) *Opciones de garantía de crédito para pequeñas empresas*,

Archivo recuperado de:

<https://destinonegocio.com/pe/economia-pe/garantias-necesarias-para-obtener-un-credito/>

- Cruz, O. (2018). Tesis titulada, *Determinantes del acceso al crédito de las Pymes caso BBVA Continental Piura, 2016*. Recuperado de:
<https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1743/ECO-CRU-OCA-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Choque, J. (2020). *La Educación privada en el Perú, Artículo Informativo de la Patria*, Recuperado de:
<https://www.lapatria.pe/la-educacion-privada-en-el-peru/>
- García, P., Carrillo, S. (2019). *Tesis titulada análisis de las deficiencias Administrativas de las pymes para el acceso a financiamiento*. Archivo en PDF, recuperado de:
[file:///C:/Users/KATTY/Downloads/29%20GARCIA_CARILLO%20\(3\).pdf](file:///C:/Users/KATTY/Downloads/29%20GARCIA_CARILLO%20(3).pdf)
- Gonzales, M., Del Rio C., Domínguez, J., (2015). *Los servicios: Concepto, Clasificación y problemas de medición*, artículo informativo recuperado de:
<file:///C:/Users/KATTY/Downloads/Dialnet-LosServiciosConceptoClasificacionYProblemasDeMedic-1317365.pdf>
- Gestión Digital (2019). *Diferencia entre tasa de interés activa y tasa de interés Pasiva*, Artículo informativo, ediciones Multiplica, recuperado de:
<https://revistagestion.ec/cifras/diferencia-entre-tasa-de-interes-activa-y-pasiva>
- Huacchillo L., Crisanto R., Farfán E. (2021) *Criterios de selección financiera aplicados en el sector bancario peruano a partir de las tasas de interés*, recuperado de:
<http://revistas.uss.edu.pe/index.php/ING/article/view/1545/2211>
- Jiménez, A. (2020). *Educación en tiempos de Coronavirus en el Perú*, Artículo Informativo recuperado de:

<https://iuslatin.pe/educacion-en-tiempos-de-coronavirus-en-el-peru-aprendo-en-casa-modalidad-remota-en-instituciones-educativas-publicas-y-disposiciones-en-colegios-privados-el-enfoque-juridico-social/>

León, J., Sánchez, M., Jopen G. (2015). *Acceso y uso de microcréditos para la MYPE:*

la clave está en la diferenciación, artículo en PDF, Recuperado de:

https://www.cies.org.pe/sites/default/files/files/articulos/economiaysociedad/acceso_y_uso_de_microcreditos_para_la_mype-la_clave_esta_en_la_diferenciacion-_j._leon_m._sanchez_g._jopen_-_pucp.pdf

Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña empresa N° 28015,

Recuperado de:

<http://www.prompex.gob.pe/Miercoles/Portal/MME/descargar.aspx?archivo=C1DED215-5C9C-44B1-9CE0-10484048C5F1.PDF>

Ley general de Educación, N° 26549N° 26549, en su Art. 2° y 3° y Decreto Legislativo

N°882, Ley de promoción de la inversión en la Educación

Recuperado de:

http://www.minedu.gob.pe/normatividad/leyes/ley_26549.php

Ley N° 30056, Modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, en el año 2013.

Recuperado de:

<http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/Textos/30056.pd>

Marcelo, G. (2018). Tesis, *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la*

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro

financieras del distrito de Satipo, 2017. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6368/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_Y_MYPERES_MARCELO_DE_LA_CRUZ_GLORIA_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Morales, A. (2018). Tesis titulada, *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector comercio de Perú: caso empresa Inversiones Mary – Chimbote, 2014*. Archivo PDF. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5605/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_MORALES_YARLEQUE_ALFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Morales, A. (2009). *Teoría económica evolutiva a la teoría de las empresas*, Artículo de investigación, recuperado de:

http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362009000300008

Montserrat, R. y Beltrán, J. (2016). *La financiación de la empresa, como optimizar las decisiones para crear valores* Editorial Profit. Recuperado de:

https://books.google.com.pe/books?id=GiiOYuwAXqEC&printsec=frontcover&dq=fuentes+de+financiacion+C3%B3n&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

Organización Internacional del Trabajo-OIT (2018). *Políticas de Formalización en América Latina*. Recuperado de

https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---rolima/documents/publication/wcms_645159.pdf

- Peña, N. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento a través del leasing en la empresa de transporte para Chique Express Sechura SRL, Piura 2019*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15788/LEASING_RATIOS_PENA_RAMIREZ_NERLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pérez E. y Titelman D. (2018) *La inclusión financiera para la inserción Productiva y el papel de la banca de desarrollo*, edit. Naciones Unidas.
Recuperado:https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf
- Raffino, M. (2020). *Definición de una empresa*, Artículo informativo, recuperado de:
<https://concepto.de/empresa/>
- Rosales, E. (2020). *Tasas de Interés Bancario para Micro y Pequeñas empresas del Perú en los años 2015 - 2018*, artículo informativo, recuperado de:
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/download/18937/15879/>
- Tenorio J. (2020) *Los riesgos de la informalidad financiera*, en PDF, Recuperado de:
https://zeta-maximoff-2021.webnode.pe/_files/20000014468bc568bc8/CCSS%20ZETA%20MAXIMOFF%20JUAN%20TENORIO
- Trejo, R. (2019). *Tesis factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera "MIBANCO", agencia Huaraz, 2018*, recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12007/CREDITO_ENTIDAD_FINANCIERA_TREJO_DEL_CASTILLO_RUTH_DIANA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Salirrosas, L. y Santa, M. (2016). Tesis titulada, *Factores que se asocian a la obtención de créditos bancarios para las MyPes del Centro Comercial “Josfel”, Ate Vitarte, 2015*. Recuperado de:

https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/542/Leliz_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sánchez, N. y Montoya, V. (2017). Tesis titulada, *Limitaciones que tienen las Micro y Pequeñas empresas de lima Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero*. Recuperado de:

https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2839/sanchez_montoya.pdf?sequence=1&isAllowed=y

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Instrumento de recolección de datos

Cuestionario de recojo de información de la empresa del caso de estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CENTRO EDUCATIVO NO ESTATAL “SAN JOSE”, CHIMBOTE, 2019**. La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración. A continuación, se le solicita por favor, responda a todas las preguntas con sinceridad y de acuerdo a sus experiencias responda con un aspa (x) la respuesta correcta.

N°	DIMENSIÓN	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
			SI	NO	ESPECIFICAR
1	Factores financieros	Fuentes de financiamiento:			
1.1		¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?			
1.2		¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos (externos)?			
2		Sistemas de financiamiento:			
2.1		Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):			
2.2		¿Fue del sistema bancario?			
2.3		¿Fue del sistema bancario formal?			
2.4		¿De qué institución?			

2.5		¿Fue del sistema informal?			
2.6		¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?			
3		Costos del financiamiento (Tasa de interés):			
3.1		¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)? Especificar:			
3.2		¿Está conforme con dicha tasa?			
3.3		¿Cree que es muy alta?			
4		1.1. Plazos del financiamiento:			
4.1		¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?			
4.2		¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?			
4.3		¿Está conforme con dicho plazo?			
5		1.2. Facilidades de financiamiento:			
5.1		¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?			
5.2		¿El sistema bancario?			
5.3		¿El sistema no bancario formal?			
5.4		¿El sistema informal?			
6		Usos del financiamiento:			
6.1		¿Utilizó el crédito recibido en activo cte.?			
6.2		¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?			
6.3		¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?			
6.4		¿Utilizo el crédito recibido en otras actividades?			
7		Aspecto económico:			
7.1		¿Su empresa se formó para obtener ganancias?			
7.2		¿Su empresa se formó para sobrevivir?			

7.3	Factores económico-sociales	¿Cuenta con historial crediticio?			
7.4		¿Su calificación crediticia es buena?			
7.5		¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?			
7.6		¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?			
7.7		¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera?			
7.8		¿Controlan el sobreendeudamiento?			
7.9		¿Su empresa paga impuesto a la renta?			
7.10		¿Su empresa es rentable?			
7.11		¿Su empresa es solvente?			
7.12		¿Su empresa tiene deudas financieras?			
7.13		¿Su empresa tiene deudas tributarias?			
7.14		¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?			
8		Aspecto social:			
8.1		¿La informalidad en su sector y rubro le afecta a su servicio?			
8.2	¿Su empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)?				
8.3	¿Su empresa hace uso de tecnología moderna?				
8.4	¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios?				
9	Aspectos políticos:				
9.1	¿Las multas por parte de la administración tributaria le parecen excesivos?				
9.2	¿Está de acuerdo con los cambios constantes en el monto de la UIT?				

9.3	Factores político-administrativos	¿Considera que ser una empresa formal le genera pagar muchos impuestos?			
9.4		¿Está de acuerdo con la última Ley Mype?			
9.5		¿Tiene apoyo financiero por el Estado?			
9.6		¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado?			
9.7		¿Tiene apoyo en la capacitación a su personal?			
9.8		¿Tiene otro tipo de apoyo? Especificar:			
10		1.3. Aspectos administrativos:			
10.1		¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?			
10.2		¿Su empresa capacita a su personal?			
10.3		¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype			

Fuente: elaboración propia

7.2.2 Anexo 2: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS)

La finalidad de este protocolo, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: **FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CENTRO EDUCATIVO NO ESTATAL “SAN JOSÉ” S.A.C. DE CHIMBOTE, 2019**, y es dirigido por **Susen Katerin Marcelo Tomas**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa Centro Educativo no estatal “San José” S.A.C. de Chimbote, 2019.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Sánchez Mostacero Martha Elizabeth

Fecha: 05/2020

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 