



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA NEGOCIOS GENERALES HUAMAN  
E.I.R.L. - TUMBES, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

SOCOLA INFANTE, JHONY ALEXANDER

ORCID ID: 0000-0001-8371-1673

ASESOR:

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE - PERÚ

2022



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA NEGOCIOS GENERALES HUAMAN  
E.I.R.L. - TUMBES, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

SOCOLA INFANTE, JHONY ALEXANDER

ORCID ID: 0000-0001-8371-1673

ASESOR:

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE - PERÚ

2022

## **Equipo de Trabajo**

### **Autor:**

Socola Infante, Jhony Alexander

ORCID ID: 0000-0001-8371-1673

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

### **Asesor:**

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

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

## **Jurados de Investigación**

Espejo Chacón, Luis Fernando

Código Orcid: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

Código Orcid: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

Código Orcid: 0000-0001-6732-7890

**Hoja de firma del jurado y asesor**

---

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando  
PRESIDENTE

---

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco  
MIEMBRO

---

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda  
MIEMBRO

---

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier  
ASESOR

## Agradecimientos

A Dios y a mis padres por su apoyo incondicional y su gran amor, ya que han sido mi mayor motivación para mi formación profesional y por creer en mí.

A mi asesor.

Por su apoyo, sus enseñanzas y colaboración brindadas para realizar mi trabajo.

## **Dedicatoria**

El presente trabajo es dedicado a mi familia por motivarme, apoyarme a lograr mis metas y estar siempre conmigo en los momentos difíciles y por su incondicional amor.

A Dios todopoderoso que me ayuda y me guía para ser un buen profesional y brindar mis conocimientos a quien los requiera.

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. - Tumbes, 2021. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros, de la Banca Formal. **Respecto al objetivo 2:** Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizó el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP, con una tasa de interés baja, a corto plazo y se utilizó en capital de trabajo. **Respecto al Objetivo específico 3:** De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento de terceros de las instituciones bancarias. **Conclusión general:** Se propone a la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., que se capacite antes de solicitar un crédito financiero para obtener bajas tasas de intereses, y también para que pueda invertir los recursos de la manera más óptima.

**Palabras clave:** Financiamiento, Mypes, propuesta de mejora

## Abstract

The present research work had as a general objective: Identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small national companies and the company Negocios Generales Huamán E.I.R.L. - Tumbes, 2021. For its elaboration, the qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design were used, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire were also used. closed questions; Obtaining the following conclusions: **Regarding the specific objective 1:** According to the reviewed authors of the background, the majority of micro and small companies have the opportunity to resort to financing from third parties, from Formal Banking. **Regarding objective 2:** Regarding the questionnaire made to the Manager of the General Business Huamán EIRL company, and with the results obtained, we can affirm that he used financing from third parties, that is, from Banco BCP, with a low interest rate, at short term and was used in working capital. **Regarding specific objective 3:** According to the results obtained from specific objective 1 and specific objective 2, the relevant factors are related to both where it is stated that they obtain financing from third parties from banking institutions. **General conclusion:** It is proposed to the company Negocios Generales Huamán E.I.R.L., that it be trained before requesting a financial loan to obtain low interest rates, and also so that it can invest the resources in the most optimal way.

**Keywords:** Financing, Mypes, improvement proposal



## Contenido

Carátula.....	
Contra Carátula.....	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Hoja de firma del jurado y asesor .....	iv
Agradecimientos .....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros .....	xi
I. INTRODUCCIÓN .....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1. Internacionales .....	16
2.1.2. Nacionales .....	19
2.1.3. Regionales .....	29
2.1.4. Locales .....	30
2.2. Bases teóricas .....	30
2.2.1. Teoría del financiamiento .....	30
2.2.2. Teoría de las Mypes .....	41
2.2.3. Teoría de las Empresas.....	48
2.2.4. Teoría de Comercio.....	52
2.2.5. Descripción de la empresa en estudio .....	55
2.3. Marco conceptual .....	56
2.3.1. Definición de Financiamiento .....	56
2.3.2. Definición de Mypes .....	56
2.3.3. Definición de Empresas .....	57
2.3.4. Definición de Comercio .....	57
III. HIPÓTESIS.....	58
IV. METODOLOGÍA .....	58

4.1.	Diseño de la investigación.....	58
4.2.	Población y muestra .....	59
4.2.1.	Población.....	59
4.2.2.	Muestra.....	59
4.3.	Definición y operacionalización de variables.....	59
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	61
4.4.1.	Técnicas.....	61
4.4.2.	Instrumentos .....	61
4.5.	Plan de análisis .....	61
4.6.	Matriz de consistencia .....	62
4.7.	Principios éticos.....	62
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	63
5.1.	Resultados.....	63
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	63
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 2.....	68
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 3:.....	72
5.2.	Análisis de resultados .....	76
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1 .....	76
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	77
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	78
VI.	CONCLUSIONES .....	80
6.1.	Respecto al Objetivo Especifico 1.....	80
6.2.	Respecto al Objetivo Específico 2.....	81
6.3.	Respecto al Objetivo Específico 3.....	81
6.4.	Conclusión General .....	82
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	84
7.1.	Referencias bibliográficas .....	84
	Anexos.....	95
	Anexo 01: Matriz de consistencia .....	95
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas .....	96
	Anexo 03: Cuestionario.....	97

## Índice de cuadros

CUADRO N° 1: Respecto al objetivo específico 01 .....	64
CUADRO N° 2: Respecto al objetivo específico 02 .....	68
CUADRO N° 3: Respecto al objetivo específico 03 .....	72

## **I. Introducción**

La financiación de las pymes es uno de los puntos importantes para su subsistencia. Las empresas buscan asegurar su funcionamiento a futuro y generar la mejor rentabilidad posible, es por ello que la gestión financiera y la organización administrativa es un elemento básico para la toma de decisiones. Sin embargo, existen aún muchas empresas especialmente las micro empresas que no cumplen los requisitos y tienen impedimentos para acceder a los financiamientos (Orueta et al, 2019).

El financiamiento les permite a las empresas o personas realizar inversiones, el cual a futuro tendrán que devolver monto obtenido y adicional a ello el monto de intereses (Westreicher, 2020).

El adecuado financiamiento de las pymes es importante en toda su vida empresarial ya que este les permite iniciarse, desarrollarse, evolucionar y contribuir con empleo. Por eso el fortalecer los productos financieros a los que las empresas tienen acceso es de vital importancia dado que, las restricciones que impiden el acceso al financiamiento de las pymes afectan de manera negativa en la generación de empleo, la productividad, a la innovación y a sus ingresos. Generalmente, las pymes se financian del sector bancario o micro financiero, a través de créditos. Sin embargo, se observan desventajas en comparación con las grandes empresas al momento de acceder a un financiamiento, por diferentes razones tales como: altos costos transaccionales, la asimetría en la información entre otros, que son factores que limitan el acceso al financiamiento mayormente para las empresas que tiene poco historial crediticio (Cuadrada, 2020).

El financiamiento es abastecerse de recursos y usar de manera adecuados el dinero, las líneas de crédito o cualquier otro fondo que utilicen para realizar sus actividades o realizar un proyecto (Bohórquez, López & Castañeda, 2018).

Dentro de los principales problemas financieros que se encontraron, uno de ellos es el acceso al financiamiento, ya que las banca impone respaldo de garantías y tasa de interés altas. Es así que en países como México y Perú, existe una preferencia de apalancamiento con recursos internos, es decir, recursos propios, frente al financiamiento externo; también podemos ver en otros casos como el Ecuador y Costa Rica que los proveedores son una atractiva alternativa de financiamiento. En Colombia, a pesar de las restricciones para acceder a la banca comercial, esta sigue siendo la primera opción de los empresarios (Laitón & López, 2018).

El financiamiento es una de las principales opciones con las que cuentan las empresas para poder desarrollarse, planteando estrategias para realizar inversiones, lo que a su vez les va permitir aumentar la producción, expandirse, construir o comprar equipos nuevos, por eso se necesita el financiamiento externo, pero para acceder al financiamiento se ponen muchas trabas, es por ello que los empresarios optan por obtener financiamiento informal (Bravo, 2018).

Es importante reconocer que las micro y pequeñas empresas son muy importantes para la dinámica económica del Perú, dado su alto grado de correlación con el emprendimiento empresarial. Por ese motivo es fundamental que las mypes sigan estas reglas de oro para que logren generar ventajas competitivas, como como son: extender el servicio o producto, enfocar en el cliente, emplear plataformas digitales, innovar rápido y barato (Noreña, 2019).

Las Micro y pequeñas empresas en el Perú y en Latinoamérica, además de generar empleo contribuyen en el crecimiento económico del país, sin embargo, existe variedad en la calidad de los empleos. Existen diferentes tipos de microempresas en el mercado, de las cuales las mayorías son de subsistencia y otras que utilizan algún tipo

de tecnología en el desarrollo de sus actividades. Las micro y pequeñas empresas desempeñan un rol fundamental en la economía mundial y de nuestro país. En el 2020, las mypes en el Perú representaban aproximadamente el 95% de la estructura empresarial brindando empleo al 26.6% de Población Económicamente Activa (PEA). A raíz de la pandemia del COVID-19 y las medidas de restricción para el libre funcionamiento de los negocios las micro y pequeñas empresas se redujeron al 48.8% con respecto al año 2019 (ComexPerú, 2020).

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. – Tumbes, 2021?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. – Tumbes, 2021.

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

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. – Tumbes, 2021.
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. – Tumbes, 2021.

El presente trabajo de investigación se justificó porque nos permitió describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. – Tumbes, 2021.

Asimismo, el estudio se justificó porque servirá de base a los estudiantes para realizar otros estudios similares en el distrito de Tumbes y otros ámbitos geográficos conexos y dichos hallazgos científicos servirán como marco orientador para la solución de problemas en la vida.

Finalmente la investigación se justifica, ya que a través de su elaboración, presentación, sustentación y aprobación, permitirá obtener el Título Profesional de Contador Público, además contribuirá con la mejora de la calidad en la enseñanza universitaria de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias e Ingeniería y de la Escuela Profesional de Contabilidad, de acuerdo con la nueva ley universitaria, al exigir que los egresados deben titularse a través de la elaboración y sustentación de una y Tesis (trabajo de investigación).

La presente investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, documental y de caso. Además, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica documental y una entrevista al encargado de la empresa. Los instrumentos manejados fueron las fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas cerradas. La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio y como muestra la empresa en estudio Negocios Generales Huamán E.I.R.L. – Tumbes, 2021.

La metodología usada fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limitó en la recolección de datos,

bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Como resultados, según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros el cual es obtenido de la Banca Formal, siendo el sistema financiero bancario el que les ofrece mayores facilidades de acceso al crédito, sobresaliendo los bancos como son Banco de Crédito del Perú (BCP) y el Banco Continental (BBVA) accediendo al monto solicitado y con una tasa de interés baja, optando por un plazo de financiamiento de corto plazo, siendo muy importante la liquidez para las empresas porque les permitió invertir en capital de trabajo.

En conclusión, se propone a la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., que se capacite antes de solicitar un crédito financiero para obtener bajas tasas de intereses, y también para que pueda invertir los recursos de la manera más óptima.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio.

**Manjarrés & Durán (2016)** en su tesis titulada: Alternativas de financiamiento para las MiPymes en el cantón Ambato. Tuvo como objetivo general investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyMES y en su efecto en la



estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato. Su metodología fue de tipo cuali - cuantitativa, de nivel bibliográfica se utilizó la investigación de campo, como instrumento se utilizó la encuesta a los socios en cuanto a diagnosticar el nivel de estabilidad financiera de las MiPymes en el cantón Ambato. Como conclusión se determinó según la encuesta realizada a los socios de la Asociación de comerciantes y productores de calzado 5 de junio y al gerente de la empresa Lady Rose y Calzado Gamo's en la pregunta N° 15 y 17 que las micro, pequeñas y medianas empresas tienen una rentabilidad baja a pesar de que su patrimonio es mayor a sus obligaciones y de la alta inversión que realizan por lo cual manifiestan que no les alcanza el dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y tienen que recurrir a financiamiento externo o por parte de los acreedores para poder cubrir sus deudas; por esta razón damos a conocer otras formas de financiamiento además de las tradicionales puesto que es difícil especialmente para los microempresarios acceder a este tipo de financiamiento debido a las altas tasas de interés, entrega de garantías, falta de información, trámites burocráticos, limitadas líneas de crédito etc. Las microempresas pagan elevadas tasas de interés por obtener financiamiento de una Institución Financiera Privada, en comparación de las pequeñas y medianas empresas 122 debido al riesgo y a la inestabilidad que representa este sector.

**Logreira & Bonett (2017)** en su tesis titulada: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia; su objetivo general fue: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia. Su metodología: tiene un Diseño No – experimental, nivel descriptivo, tipo exploratoria –

explicativa, su técnica fue la observación directa y la encuesta, población de 745 empresas y muestra de 200. Se tuvo como resultado: del año 2011 a junio de 2016 las colocaciones vía microcrédito ascendieron a un valor de 20.763.290 (cifras en millones) donde el 92,6% de este valor fue colocado por bancos comerciales, los cuales no sólo son exigentes con los requisitos solicitados a las empresas, sino que también cobran las segundas tasas de interés más altas. Como conclusión: No solo se deben generar nuevas alternativas para la financiación de las nuevas empresas en Colombia, sino que se debe realizar un proceso de socialización de las alternativas existentes con el fin de fomentar su uso. Es fundamental la articulación de los esfuerzos entre el Estado y las entidades financieras privadas con el objetivo de que las tasas de interés adjudicadas a los microcréditos puedan ser menos costosas y se realicen capacitaciones o acompañamiento de este tipo de negocios para que se desarrollen y crezcan.

**Chillán & Muzo (2016)** en su tesis titulada: Diagnostico de la situación actual del crédito y financiamiento de las pymes en el sector comercial (G), realizado en el distrito Metropolitano de Quito, Ecuador. Tuvo como objetivo general: Diagnosticar la situación actual del crédito y financiamiento de las Pymes en el sector comercial (G) del distrito Metropolitano de Quito. La metodología de la investigación fue: Exploratoria y descriptiva, para obtener la muestra se utilizó la técnica de muestreo aleatorio simple en donde cada elemento puede ser elegido al tener características semejantes, como instrumento se utiliza el cuestionario de forma personal a cada uno de los encargados de cada una de las empresas en estudio, llegando a obtener las siguientes conclusiones: el 56% de

las pymes del sector comercial DMQ ha, solicitado financiamiento en el 2015, del cual el 76% ha sido atendido por entidades financieras, mientras que el 24% ha sido por aporte de capital de los socios. Así mismo, el 46% de las pymes se financia con el sistema financiero bancario, que son otorgados por los bancos privados en un 73% y por las cooperativas de ahorro y crédito en un 17%.

### **2.1.2. Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la ciudad de Tumbes; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables.

**Azaña (2019)** en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “Velniz”- Sihuas, 2019. Tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”- Sihuas, 2019. La metodología usada fue: diseño de la investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Así mismo se llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 2 se concluye que la empresa en estudio obtuvo financiamiento de la entidad bancaria BBVA con un monto de 70,000 soles con una tasa de 15.5% anual a largo plazo. La inversión que realizó fue para capital de trabajo (compra de mercadería en un 80% y 20% destinado a mejoramiento de local). Si se es responsable con los pagos, las entidades financieras estarán más que listas para prestarle el dinero que necesita para cumplir estos objetivos. Se concluye que

las mypes obtengan financiamiento de terceros para desarrollarse y aumentar sus ingresos. Se propone a la empresa comercial “Velniz”, cumplir con los pagos en la fecha establecida según su cronograma de vencimiento para lograr un buen historial crediticio ya que esto le abrirá muchas posibilidades de crédito y tasas de interés preferenciales.

**Saucedo (2021)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Distribuidora y Comercializadora Ferrysa S.R.L. - Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora Ferrysa S.R.L. - Chimbote. 2019. Siendo su metodología cualitativa-bibliográfica -documental y de caso. Se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Distribuidora y Comercializadora Ferrysa S.R.L, en base a los resultados se puede describir que la oportunidad de la empresa es contar con un financiamiento de terceros. Para las empresas formales no solo pueden cumplir con las condiciones requeridas, sino también buscar mejoras en el crédito financiero, la empresa Distribuidora y Comercializadora Ferrysa S.R.L., tiene una clara meta de corto plazo al obtener un crédito financiero por parte del Banco de Crédito del Perú - BCP por la cantidad de S/. 30,000.00 (Treinta mil soles), a una tasa de interés anual es 19.56%, la tasa mensual es 1.63% y el plazo de amortización es de 12 meses, lo que significa que se utilizará como

capital de trabajo (mercaderías). Se Propone cotejar ofertas de crédito en las diferentes bancas formales y entidades financieras y así poder acceder al financiamiento que más le convenga a la empresa.

**Vargas (2020)** en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019. Su metodología fue cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, se usó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas. Se concluye: Respecto al objetivo específico 02: la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, financia sus actividades con préstamos de la banca formal BCP por un importe de 60,000 soles a corto plazo, en donde pudo cumplir con todos los requisitos solicitados como son: Ficha Ruc, DNI de representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDTs, declaración anual, estado de situación financiera, constitución de la empresa, a bajas tasas de interés resaltando la tasa de interés mensual de 1.32% y 15.84% 63 anual. El financiamiento ha permitido a la empresa pueda mejorar su actividad de desarrollo y a la vez ser más competitiva. En conclusión, se propone a la empresa del caso de estudio, que evalúe todo lo que contrae y así poder cumplir con las garantías y requisitos solicitados para poder acceder a los créditos financieros y poder utilizarlos en

el desarrollo de la empresa, así como también seguir solicitando créditos para poder tener un buen historial crediticio.

**León (2021)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019. Su metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y fichas bibliográficas. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 02, se concluye que la empresa en estudio, ya que está constituida como persona jurídica, tiene oportunidades múltiples por parte de la banca formal, dado que cumple con los requisitos solicitados por la banca formal. La empresa solicitó el monto de S/. 40,000.00, al Banco de Crédito del Perú con una tasa de interés de 1.51% mensual y 18.12% anual, tomando la decisión de una financiación a corto plazo, asimismo se menciona que dicho crédito financiero fue utilizado en capital de trabajo. Por lo tanto, se afirma que todo crédito financiero debe ser una ventaja para que la empresa pueda crecer. Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L. Asesorarse, capacitarse antes y después del crédito financiero para optimizar el uso del mismo, también se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., analizar los riesgos que involucra una deuda financiera, dado que a futuro no tenga que perder su record crediticio.

**Carranza (2019)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Ferrocolor S.R.LTDA. - Chimbote, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Ferrocolor S.R.LTDA.- Chimbote, 2018. Siendo la metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, y como instrumento fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Respecto a la empresa en estudio, se financia con financiamiento de terceros, es decir, de la banca formal a través de banco de Crédito del Perú (BCP) con una tasa de interés del 19.20% anual en un plazo establecido de 1 año, el cual fue invertido en capital de trabajo (mercaderías), se pudo cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal presentando: Ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, Recibo de Luz o Agua, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y Constitución de la empresa. Conclusión general: Se sugiere también que con la ayuda de sus proveedores pueda organizar capacitaciones para sus clientes. Esto ayudara a obtener un reconocimiento y más clientes.

**Rojas (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Montero S.A.C. - Tingo María, 2017. La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú

caso empresa Ferretería Montero S.A.C. - Tingo María, 2017. Su metodología fue de tipo cualitativa - bibliográfica documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas; obteniendo de esta manera los siguientes resultados: Respecto a la empresa en estudio Ferretería Montero S.A.C., esta posee dos formas de financiamiento de terceros, el autofinanciamiento (interno) para el capital de trabajo y el financiamiento de terceros (externo) para la adquisición de activos fijos el cual fue obtenido a raves del banco de crédito del Perú por un importe de 400,000 mil soles a una tasa del 11% anual en un plazo establecido de 8 años u/o 72 meses el que fue invertido en activos fijos es decir para la compra de un terreno por lo que se construirá un local más amplio y grande, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal. Asimismo, se sugiere que las empresas sean formales para que puedan acceder con mayor facilidad al financiamiento por medio de la banca formal, y tener un historial crediticio con un buen comportamiento de pago, convirtiéndose en un antecedente para acceder a montos mayores.

**Alejos (2020)** en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Ferretería Ludalssa S.R.L de Nuevo Chimbote, 2019, la metodología aplicada fue de carácter cualitativo –



descriptivo - no experimental – análisis de caso. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2, se evidencio que la empresa en estudio, adquirió financiamiento bancario a corto plazo, en la entidad bancaria BBVA Continental, el monto solicitado fue de S/. 20,000, con una tasa interés de 14% anual dicho crédito fue destinado para adquirir un activo fijo indispensable para la distribución de la mercadería a sus clientes, esto le permitió mejorar su rentabilidad al igual que las utilidades. Conclusión general: Las micro y pequeñas empresas nacionales tuvieron la necesidad de solicitar en su mayoría un financiamiento de una entidad financiera para invertirlo en mejorar la calidad de su mercadería, adquirir activos, esto va de la mano con una buena gestión administrativa del capital adquirido lo que se verá reflejado en aumentó de las ventas y cartera de clientes, logrando mejorar y equilibrar la rentabilidad con la utilidad percibida para que así luego no requiera otro préstamo.

**Villoslada (2020)** en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019. La investigación fue cuantitativa - bibliográfica - documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada. Conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se establece que la empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros, es decir de

Banca Formal Banco BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de interés de 1.41% mensual y 16.92% anual, con un plazo de devolución a corto plazo, usando dicho crédito para capital de trabajo (mercaderías). Asimismo, se puede afirmar que cumplió con los requisitos solicitados, estando conforme con la tasa de interés que el banco le brinda. Se propone que la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., reciba asesoramiento profesional por parte de los gestores de préstamos tanto de la Banca Formal como de las Entidades Financieras para no caer en préstamos elevados y así llevar a la quiebra a su empresa.

**Jara (2020)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019. Tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019. Su metodología fue cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Conclusiones: Respecto al objetivo 02, respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP, siendo el monto de S/. 30,000.00 (Treinta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.12% Anual, siendo 1,51% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto

plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que los préstamos a solicitar sean de acuerdo a las necesidades de la empresa, debe analizar su capacidad para pagar el recurso que solicita más los intereses del préstamo.

**Ríos (2020)** en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2018. Su metodología fue cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2, del cuestionario realizado al Titular Gerente la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L, nos menciona que obtuvo financiamiento por parte de terceros, es decir, del Banco BCP, dicho otorgamiento del crédito financiero fue por un monto de S/. 18,000.00 (Dieciocho mil Soles), a una tasa de interés de 17.52% anual, siendo el 1.46% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a corto plazo, además el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías), además se cumplió con todos los requisitos solicitados. Se propone que antes de recurrir al financiamiento evalúe y se asesore sobre los créditos que ofrecen

las instituciones financieras con sus promociones vigentes que estas tengan ante de la obtención de un préstamo; luego hacer una comparación para decidirse por el que le brinda las mayores facilidades crediticias para su empresa.

**Horna (2020)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. – Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 2019. Su metodología fue cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Conclusiones: Respecto al objetivo 02, De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la empresa es que se cuenta, con financiamiento de terceros de la Banca Formal del Banco de Crédito del Perú (BCP), cumpliendo con los requisitos solicitados, siendo el monto de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil soles) a una tasa de interés del 17.16% anual, siendo el 1.43% mensual, a corto plazo (12 meses) el préstamo solicitado fue invertido el total para capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías. Se propone comparar ofertas de crédito en las diferentes bancas formales y entidades financieras y así acceder al financiamiento más conveniente.

### 2.1.3. Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Tumbes, menos en la ciudad de Tumbes, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis.

**Yacila (2018)** En su tesis titulada: “Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la provincia de Zarumilla: caso Ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L., 2017”. La presente investigación, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la provincia de Zarumilla: caso Ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L., 2017. La investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información se coordina con el propietario de la micro y pequeña empresa, a quien se le aplico un cuestionario de 14 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el financiamiento que obtuvo fue a través de las cajas de ahorro y crédito, a corto y largo plazo invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: El propietario encuestado manifiesta que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de su empresa, asimismo manifiesta que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los dos últimos años. De los resultados obtenidos se concluye que la participación del financiamiento en las micro y pequeña empresa caso ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L.2017. Participa

mejorando la capacidad y utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener liquidez para continuar sus actividades.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Tumbes; sobre nuestras variables y unidades de análisis. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

### **2.2. Bases teóricas**

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

La Teoría de Modigliani y Miller, de la autoría de Franco Modigliani y Merton Miller, pretende explicar la estructura de capital óptima de las empresas. Este modelo fue desarrollado a partir de los estudios de Modigliani y Miller, realizados en 1958, sobre los determinantes que influían en la estructura de capital de las empresas, el cual fue publicado a través del artículo titulado, *The Cost of Capital Corporate Finance and Theory of Investment*. Estos estudios, basándose en la teoría económica de las finanzas empresariales, recurrieron al concepto de equilibrio de mercado de arbitraje, para concluir que el valor de mercado de una empresa sería independiente de su estructura de capital. Importa realzar que la teoría Modigliani y Miller es desarrollada en contexto de mercados de capitales perfectos y tiene como base presupuestos tales como: ausencia de impuestos, inexistencia de costes de quiebra y de costes de transacción, las empresas apenas emiten dos tipos de títulos (deuda sin riesgo y acciones), todas las empresas pertenecen a la misma clase de riesgo, todos los inversores tienen acceso a la misma información y el objetivo principal de

los gestores es la maximización de la riqueza de los accionistas. Teniendo como base estos presupuestos, Modigliani y Miller demostraron que empresas idénticas tenían el mismo valor independientemente de su financiamiento ser efectuado a través de capitales propios o a través del recurso a la deuda/financiamiento externo (Nunes, 2019).

La teoría heterodoxa de la financiación rechaza el supuesto de no neutralidad del dinero, ya que ello supondría flexibilidad de los precios, condiciones de empleo, mercados competitivos y que la oferta determina la demanda. Según Keynes mostro que en la economía capitalista no existe esas condiciones y que la demanda determina la oferta y que estas economías se desarrollan de manera estructurada bajo condiciones de subempleo de los factores productivos. A partir de ello se postula que existe relación entre el financiamiento, producción, el ingreso y el ahorro. La novedad de esta secuencia nos muestra que el financiamiento reemplaza al ahorro y se convierte en una condición previa y necesaria para la producción.

La teoría de circuito monetario nos plantea según Lavoie, 2014, Parquez y Seccareccia 2000, Rochon 1999; que el circuito empieza con la demanda de créditos financieros otorgados por los bancos vía depósito, que abren el proceso productivo, financian el proceso de producción y capital fijo. Por otro lado, Grazini, 2003; nos aclara que los créditos que se obtienen de la banca permiten las empresas cubrir salarios, anulándose así los créditos intraempresariales. En las últimas décadas, la movilización de recursos financieros ha fluctuado significativamente en los países capitalistas. En la actividad productiva el flujo financiero aumentado de manera considerable, sin embargo, se desconoce si ese movimiento se debió a disposiciones institucionales del sistema financiero global

o a ciertas actividades especulativas, las cuales deberían regularse. En los países desarrollados el impacto de las actividades financieras en la producción es sumamente complejo, su financiamiento es complejo es por ellos que se tienen que analizar a profundidad para poder conocer cómo se despliega para el desarrollo (Levy, 2019).

#### **2.2.1.1. Fuentes de Financiamiento**

Las fuentes de financiamiento son las alternativas que utilizan las organizaciones para agenciarse de recursos financieros necesarios para realizar determinada actividad. Estas fuentes de financiamiento brindan un margen de garantías, lo cual permite a las organizaciones el desarrollo cotidiano de las actividades y la realización metas y proyectos nuevos. Los tipos de financiamiento: **interna**, son todos aquellos recursos que provienen de las aportaciones de los socios, es decir que el dinero proviene propiamente de la misma empresa a través de: aporte de los propietarios o accionistas, acumulación de pasivos, reinversión de utilidades o la venta de activos, **externa**, las fuentes externas son aquellas donde el dinero es prestado por parte de un tercero que no pertenece a la empresa, entre ellos están las entidades financieras que esperan a cambio un beneficio, estas intervienen con diferentes métodos de financiamiento como son: prestamos, pagarés, leasing ente otros (Editorial Grudemi, 2019).

Según (Acosta, 2020) las fuentes pueden clasificarse de diferentes formas, se dividen en fuentes internas y externas:

- Fuentes internas: Dentro de las fuentes internas se toma en cuenta los fondos propios; lo cual generalmente es aportado por los accionistas al



iniciar su emprendimiento, también está el préstamo de familiares y amigos; generalmente esto sucede para evitar pagar intereses elevados en entidades bancarias, las personas acuden a conocidos, amigos, familiares u otras personas para pedir préstamos, Capital de trabajo; Es el dinero generado con la empresa, lo cual se vuelve a invertir en la misma empresa, venta de activos; se trata de la venta de recursos, herramientas o derechos de negocio, los cuales se venden con el fin de mantener a flote a la empresa.

- Fuentes externas: En ellas se encuentra el capital social; sucede cuando el propietario de la empresa vende a algunos inversionistas parte de la empresa con el fin de buscar nuevas oportunidades, Préstamos; suceden en las entidades bancarias a donde el empresario acude para solicitar un préstamo en base a cierta cantidad de intereses mensuales, esos y otros forman parte de las fuentes externas de las que puede valerse la persona que toma las decisiones en la empresa.

#### **2.2.1.2. Sistema de Financiamiento**

Las funciones de regulación y supervisión de los intermediarios financieros se encuentran en manos de la Superintendencia de Banca, Seguros y Asociaciones de Fondos de Pensiones (SBS). Las instituciones han experimentado cambios a lo largo de la historia, acordes a los cambios de la economía del Perú y sus gobiernos. A inicios de los años 90, se disolvieron la banca de fomento, se redefinió las funciones de COFIDE, y se impulsó la creación de cajas rurales de ahorro y crédito y del sistema de pensiones. La nueva ley de instituciones bancarias ,financieras y de

seguros (DL 637-1991) su reformulación (DL-1993) incorporan recomendaciones del comité de Basile, incluyendo los principios de regulación y supervisión prudencial y su aplicación para definir los límites operativos de patrimonio efectivo, crédito ponderado por riesgo y otros aspectos de las instituciones financieras otras reformas se dieron posteriormente en 1996,1998,2000 (DL 27328) y otras más recientes referentes al accionar de la SBS donde amplía sus funciones de supervisión incluidas las administradoras privadas de fondos de pensiones y fortalecen su rol como reguladora del sistema financiero peruano. El sistema financiero del Perú, a través de instituciones reguladas ya sean públicas o privadas pone a disposición diferentes tipos de servicios financieros a distintos tipos de empresas. La parte del sistema financiero que está regulado por la superintendencia de bancos y seguro y fondo de pensiones (SBS). Incluye intermediarios en su mayoría privados. En la otra parte del sistema tenemos las instituciones financieras públicas, que conforman la banca de desarrollo en el Perú. Los intermediarios los financieros regulados son: los bancos comerciales, empresas financieras, cajas municipales, caja metropolitana de Lima, cajas rurales, entidades de Desarrollo a las Pymes –Ed pyme (León, 2017).

Según (Parodi, 2020) indica que se puede dar mediante las siguientes formas:

–**Bancos:** En estos casos sucede un financiamiento indirecto donde la entidad bancaria se encuentra en medio, entre los inversionistas de la microempresa y los ahorristas de la misma.

–**La bolsa de valores:** En este caso, los representantes o accionistas mayoritarios se hacen presentes para ofrecer sus acciones, donde su oferta es en base cierta cantidad de acciones con las que cuenta la empresa actualmente, las cuales son vendidas para que la negociación de las mismas ayude a facilitar el financiamiento de las acciones de la empresa.

El autor (López, 2020) indica que, en el Perú, el banco BBVA menciona dos opciones de financiamiento, los cuales ofrece a sus clientes y estos son:

–Fast Cash: Beneficio brindado a quienes ya han solicitado créditos con anterioridad y facilita que desembolsen la cantidad deseada sin la necesidad de trámites adicionales y evaluaciones, de esta manera empresarios podrán pagar a sus trabajadores, así como también comprar bienes, materiales y equipos necesario para su empresa.

–Tarjeta Capital de Trabajo: Este financiamiento tiene un límite de 200.000 soles, los cuales podrán ser usados a gusto del empresario y podrán ser pagados por cuotas mensuales con un máximo de 24 meses.

### **2.2.1.3. Costo de Financiamiento**

Los costos de financiamiento son los montos de interés que nos cobra una entidad financiera como consecuencia al otorgarnos un préstamo, a este se le denomina costo de financiamiento. Existen múltiples costos de financiación entre los principales tenemos: intereses por deudas, intereses por descuento de efectos de factoring, comisiones por líneas de crédito entre otros, estos son los principales costos de financiamiento que se dan

día a día en una empresa, sin embargo, existen más costos de financiamiento (Morales, 2020).

Durante los inicios de todas las empresas requieren financiamiento, pero no solo consiste en recibir grandes cantidades monetarias, sino también en pagarlas, ya que el pago será mayor a lo que se recibió inicialmente, costo del financiamiento, se hace referencia a las comisiones y cuotas que se deberán subsanar mientras dure este financiamiento, por ello es relevante tratar esos temas al momento de solicitar un crédito o préstamos para tener en claro el costo y el tiempo límite con el que se cuenta para pagar el financiamiento solicitado (Gutiérrez et al, 2020).

#### **2.2.1.4. Plazos de financiamiento**

Los préstamos a plazos suelen ser muy comunes, donde se acuerda seguir un esquema de pago fraccionado mensualmente, el cual incluiría incluso los intereses del préstamo. Cabe recalcar que los bancos suelen fijar su tasa de intereses en base a las características que posee el individuo que solicite el préstamo, por ejemplo, mientras menor sea su calificación crediticia, mayor será la tasa de interés, además se toma en cuenta si el préstamo es otorgado sin ninguna garantía del solicitante o si este ha presentado alguna garantía ante la posibilidad de cumplir con los pagos (Anderson, 2021).

Los autores Brealey, Myers y Marcus (2014) citados en (Camacho, 2019) indicaron que las fuentes de financiamiento a corto plazo son las siguientes:

- Préstamos bancarios: Sucede cuando la entidad bancaria hace entrega de una cierta cantidad de dinero, suele ser la opción más utilizada para financiar el mantenimiento y adecuado funcionamiento de una empresa.
- Pagarés financieros: Se suele usar como muestra de compromiso a pagar en la fecha y tiempo establecido, la deuda adquirida.
- Créditos garantizados: En este caso las empresas pueden ofrecer a la entidad bancaria sus activos como garantía de que cumplirán con el monto e intereses a pagar.

Según el autor (Reséndiz, 2021) tenemos plazos de financiamiento:

### **En función a periodo de tiempo**

#### **Corto plazo:**

**Factoring o factoraje financiero:** Es un método cada día más utilizado se trata de la cesión de facturas por cobrar a cambio de dinero en efectivo, es una buena opción ya que no existen costos de cobro y se obtiene liquidez rápida.

**Financiamiento por medio de inventario:** la empresa usa sus inventarios como garantía para garantizar o asegurar la devolución de un préstamo.

**Pagarés:** es un documento escrito en el que ambas entidades establecen un compromiso de pago con fecha establecida para la devolución y los intereses, con el cual se puede tomar acciones legales como consecuencia de incumplimiento de pago.

**Líneas de crédito:** es una forma de financiamiento proporcionada por los bancos, donde conceden a una empresa la disponibilidad de dinero en una cantidad establecida a un tiempo determinado.

## **Largo plazo**

**Bonos:** Son pagarés que emite una empresa para obtener recursos provenientes del mercado financiero, por dichos fondos que se obtienen la empresa paga un interés a un determinado plazo de vencimiento.

**Acciones:** Son las representaciones de la participación de los socios en la empresa, son una opción para el financiamiento a largo plazo ya que con estas la empresa puede emitir acciones preferentes o acciones comunes.

**Hipoteca:** El deudor a manera de garantía traslada sus bienes de forma condicionada al prestamista.

## **En función de la propiedad o control**

**Capital propio:** el capital propio se obtiene de los accionistas o socios inversionistas de la empresa o del público en general mediante la emisión de nuevas acciones. Es un financiamiento de largo plazo lo cual significa que va estar permanente en la empresa. También no existe la carga de intereses o cuotas como en el capital prestado.

**Capital prestado:** el capital prestado es la financiación que se obtiene a través de fuentes externas, por lo cual se pagan intereses sobre el capital prestado.

## **En función al origen de capital**

**Internas:** esta fuente los recursos se generan internamente en la empresa, ya sea por reducción de capital circulante, venta de activos, etc.

**Externas:** las fuentes de financiamiento externa son aquellas que el capital es generado desde afuera de la empresa. Aparte de todas las fuentes internas, las demás son externas.

#### **2.2.1.5. Uso del Financiamiento**

Según (Chu, 2019) refiere que el financiamiento obtenido para la empresa debe ser usado con acciones minuciosamente premeditadas, planificadas y organizadas, además menciona que puede ser usado para lo siguiente:

- Capital de un servicio que se va a brindar a un cliente de la empresa.
- Mantener el dinero como un activo circulante, para estar preparados ante cualquier situación problemática.
- Financiar el funcionamiento y desarrollo de la empresa mediante la compra y mantenimiento de equipos, herramientas y recursos que sean de utilidad para los bienes o servicios que se brindan en la empresa.

El financiamiento se debe ver como un medio para que la empresa cumpla sus objetivos a corto y largo plazo, además el uso del financiamiento puede ser positivo para la empresa en cuestión ya que va a facilitar la estabilidad de flujo de efectivo, además será una herramienta vital para negociaciones ya sea con otras empresas o con los clientes, también puede ser una inversión en la misma empresa al utilizarla en la modernización de todos los recursos necesarios para que los trabajadores realicen un mejor trabajo y con resultados más favorecedores los cuales aumentarán las acciones de la empresa, así como también los ingresos (Business, 2019).

#### **2.2.1.6. Tasa de Interés**

La tasa de interés como un alquiler que surge a raíz de un préstamo, el cual es expresado mediante el porcentaje, una de sus características es que cuenta con un tiempo establecido para ser subsanado y además la cantidad a pagar en una tasa de interés puede variar por diversos factores como el

monto del préstamo, el tiempo establecido a pagarse el préstamo y las condiciones contractuales (Chu, 2019).

#### **2.2.1.7. Avaluos**

Un aval es un contrato por el cual se refleja el compromiso de un tercero al cumplimiento de ciertas obligaciones, puede ser una persona o una entidad que se compromete como garantía para afrontar deudas u obligaciones no dinerarias que se hayan contraído ya sea a un banco. La validez del compromiso se hace mayormente ante notaria (ConAvalSí, 2021).

Según (Cruz, González y Sánchez, 2021), los avaluos se pueden categorizar por su carácter:

##### **– Comercial**

Dentro de él se puede hallar a los avaluos ante proveedores; lo cual es otorgado a microempresas para la adquisición de materias primas u otros recursos para mantenerse brindando los bienes o servicios a los que se dedican, también están los avaluos para aplazamientos; estos documentos son realizados con el fin de brindar más tiempo a las PYME para el cumplimiento con sus tributos u otros pagos por cargas sociales y los avaluos ante terceros; suceden ante permutas, arrendamientos, seguros, etc.

##### **– Financiero**

El aval en estos casos surge en respuesta a la falta de antecedentes crediticios u otras causas que hagan necesarias la aparición y firma de un tercero que acredite que el monto prestado será reembolsado a la entidad financiera ya sea por quien realice el préstamo o por quien lo avala.



### **2.2.2. Teoría de las Mypes**

La Micro y pequeñas Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica con el objeto de realizar o desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización o prestación de servicios, bajo cualquier forma de organización empresarial de la legislación vigente, las cuales cumplen ciertas características (Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de micro y pequeña empresa).

#### **2.2.2.1. Importancia de la Mype**

El Instituto Nacional de Estadística e Informática informó que de los más 2 millones de empresas que existen en el Perú, el 95% de ellas son MYPES, siendo claves para el desarrollo económico y sostenible del Perú (Noreña, 2019).

La relevancia de las MYPES no solo radica en que se han mantenido formando parte del 95% de la estructura empresarial del Perú, sino que también brindan empleos a más del 26% de la población activa (ComexPerú, 2019).

Las micro y pequeñas empresas en el Perú juegan un rol muy importante. Según la asociación de Emprendedores del Perú (Asep), en el Perú, las micro y pequeñas empresas aportan, aproximadamente, el 40% del Producto Bruto Interno (PBI) y es por ello, que son consideradas las mayores impulsadoras del crecimiento económico del Perú. Las Mypes son fuentes generadoras del empleo en América Latina (Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social, 2018).

#### **2.2.2.2. Formalidad de las Mypes**

En el Perú, las Micro y Pequeñas Empresas son diversas y se encuentran operando mayormente en la informalidad, no obstante; existe una gran cantidad de mypes que se encuentran realizando sus operaciones en el ámbito formal y han visto mejoras en su productividad y sus condiciones laborales (ComexPerú, 2020).

Según el Ministerio de Producción el 27% de las Mypes dejó de ser informal, aproximadamente unas 2441 Mypes en el mes de agosto, esto demuestra una recuperación de la confianza del rubro empresarial, a pesar de la pandemia (Ministerio de la Producción, 2020).

Según la docente de la facultad de ciencias económicas y empresariales de la UDEP Brenda Silupu; al número de mypes informales que teníamos antes de la pandemia, ahora debemos agregarle las empresas formales que han quebrado en la época de aislamiento social obligatorio, que hoy en día empezaran a operar de manera informal. Además, hay mypes formales que su situación es incierta sobre su reactivación por que deben implementar un modelo de negocio que se adapte al nuevo perfil del nuevo consumidor. Entonces se puede decir que la informalidad, el caos, el desorden y la inseguridad son los problemas que se deben enfrentar los meses siguientes (Silupu, 2020).

### **2.2.2.3. Objetivos de la Mype**

Este tipo de empresas tienen como principal objetivo la producción de bienes y servicios en un mercado establecido y así obtener un beneficio económico lo que se denomina renta. Las empresas aportan en gran forma

al desarrollo del país a través de la generación de impuestos que son pagados al estado para ser usados para el bienestar social (Trigoso, 2020). Las Mypes tienen por objeto realizar actividades de comercialización, extracción, transformación, y prestación de servicios (Ley 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa).

#### **2.2.2.4. Características**

Según (**Diario oficial el peruano, 2013**) la ley 30056 artículo 11° Modificación de los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial. Las micro y pequeñas empresas en el Perú, se caracterizan por las siguientes categorías empresariales que se establecen según sus ventas anuales:

**Microempresa:** Tener ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias.

**Pequeña empresa:** Tener ventas anuales mayores a 150 Unidades Impositivas Tributarias hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias.

Según (**Ministerio de trabajo y promoción del empleo, 2019**) el Boletín informativo laboral, n° 85 Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa, menciona:

Beneficios laborales de los trabajadores de la Micro y Pequeña Empresa.

**Remuneración:**

Los trabajadores de la Mypes tienen derecho a recibir como mínimo La remuneración mínima vital establecida por ley en el Perú asciende a 930 soles.

**Jornada de trabajo:**

Las horas de la jornada de trabajo de las Mypes son de 8 horas diarias o 48 horas semanales.

**Horario de trabajo en sobretiempo:**

Sobretasa del 35 %

**Descanso semanal obligatorio:**

Los trabajadores tienen derecho al día de descanso obligatorio lo cual se rige por las normas del régimen laboral común de la actividad privada.

**Descanso vacacional:**

Según del decreto Legislativo n° 713 ley de consolidación de descansos remunerados de los trabajadores, tendrán derecho a 15 días calendarios de descanso por vacaciones por cada año completo de servicios.

**Indemnización por despido injustificado:**

Para la microempresa. El importe de la indemnización por el despido injustificado equivale a 10 remuneraciones diarias por cada año de servicios.

Para la pequeña empresa. El importe de la indemnización por el despido injustificado equivale a 20 remuneraciones diarias por cada año de servicios completo.

**Seguridad social en salud:**

Para las microempresas. Los trabajadores al igual que los conductores deben ser afiliados como mínimo al seguro integral de salud SIS, El cual les cubre algunos gastos de prestaciones médicas.

Para la pequeña empresa. Los trabajadores deben ser afiliados obligatoriamente al Essalud.

#### **Sistema de pensiones:**

Los trabajadores de la micro empresa y pequeña empresa deben aportar al Sistema Privado de Pensiones (SPP- AFP) o al Sistema Nacional de Pensiones (SNP-ONP).

#### **2.2.2.5. Tipos**

Según la (Ley General de Sociedades, Ley N° 26887):

Según el tipo de organización:

Sociedad Anónima (S.A): mínimo 2 socios, máximo ilimitado, el capital está definido por aporte de acciones y cuenta con una junta general de accionistas, gerencia y directorio.

Sociedad Anónima Cerrada: mínimo 2 socios, máximo 20 socios.

Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada: mínimo 2 socios, máximo 20, son mayormente empresas familiares, deben inscribirse en registros públicos, capital definido por participaciones de los socios.

Empresa Individual Responsabilidad Limitada: 1 socio, una sola persona es el gerente general y socio, el capital está definido por aportes de único socio, se inscribe en registros públicos.

Sociedad Anónima Abierta: mínimo 750 socios, se establece junta general de accionistas, directorio y gerencia, más del 35% de las acciones

pertenecen a 175 accionistas o más. Deben registrar las acciones en el registro de matrícula de acciones.

#### **2.2.2.6. Ley 28015**

Según la (Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa):

La presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas con la finalidad de incrementar el empleo sostenible, la productividad y la rentabilidad para su contribución al PBI.

El estado peruano promueve la formalización, desarrollo y competitividad de las Mypes, establece el marco legal y establece políticas que permiten la organización de las empresas y su crecimiento económico incentivando la inversión privada.

El Estado promueve un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacionales, Regionales y Locales y establece un marco legal e incentiva la inversión privada, generando o promoviendo una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración, tecnificación y articulación productiva y comercial 2 de las MYPE, estableciendo políticas que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenido.

#### **2.2.2.7. Ley 30056**

Según (Diario Oficial El Peruano, 2013) ley 30056, ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

La presente ley tiene como objetivo establecer el marco legal, promocionar, establecer las políticas para el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) y la creación de instrumentos, incentivando la inversión privada, la producción y el acceso a los mercados internos y externos, también establece políticas que impulsen el emprendimiento permitiendo a las organizaciones el crecimiento sostenido. El Estado apoya e incentiva la iniciativa privada que ejecuta acciones de capacitación y asistencia técnica de las micro, pequeñas y medianas empresas. El reglamento de la presente Ley establece las medidas promocionales en beneficio de las instituciones privadas que brinden capacitación, asistencia técnica, servicios de investigación, asesoría y consultoría, entre otros, a las micro, pequeñas y medianas empresas. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción y el sector privado, identifica las necesidades de capacitación laboral de la micro, pequeña y mediana empresa, las que son cubiertas mediante programas de capacitación a licitarse a las instituciones de formación pública o privada. Los programas de capacitación deben estar basados en la normalización de las ocupaciones laborales desarrolladas por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción.

### 2.2.3. Teoría de las Empresas

Los economistas han analizado la empresa de dos puntos de vista, tenemos: en primer lugar, la empresa es la unidad de producción de bienes y servicios, es decir examinando cual es la combinación de los factores de producción que más le conviene para obtener los bienes y servicios que son ofertados por la empresa. (Concepción neoclásica). Esta perspectiva resulta útil al analizar la relación entre las empresas en el mercado cuando se trata de determinar si su comportamiento comprende un abuso de poder en el dominio en el mercado. En segundo lugar, se analizado la empresa desde adentro, de tal manera que se ha examinado cuales son los vínculos que unen a los sujetos que aportan a los distintos factores de la producción que se combinan en la empresa. Los titulares del factor trabajo son los trabajadores, titulares del capital social son los accionistas, los proveedores que aportan la materia prima, los financiadores que aportan el dinero, así mismo los administradores que prestan sus servicios especiales de trajo y representan a los propietarios, etc. (Alfaro, 2016).

Las empresas se clasifican de diferentes maneras , tenemos : según la actividad o mercado al que se dirige , aquí vemos al sector primario ,sector secundario ,sector terciario ,sector cuaternario( agricultura , ganadería , industria y servicios).Según su tamaño tenemos : grandes empresas , medianas y pequeñas empresas (mypes o pymes ) ,en cuanto a número de trabajadores las medianas constan de 50 a 250 trabajadores; pequeña empresa de 10 a 50 trabajadores y la Microempresa de 1 a 10 trabajadores. Según su creación o forma jurídica tenemos: sociedad anónima, sociedad de responsabilidad limitada, sociedades individuales o cooperativas. Según el ámbito de actuación tenemos: empresas



locales, nacionales, empresas multinacionales o empresas transnacionales (Mero, 2018).

#### **2.2.3.1. Formalidad**

La formalización es un proceso que las empresas llevan a cabo para pertenecer a la economía formal, cumpliendo ciertos requisitos y trámites como es el registro y concesión de licencias por parte de las autoridades nacionales competentes, acceso a la seguridad social para el dueño y sus trabajadores, cumplir con el ordenamiento laboral, tributario. La formalización es un proceso que se da de manera gradual. Por ejemplo, un empresario puede contar con la licencia de funcionamiento sin estar registrado en la autoridad tributaria o laboral (Organización Internacional del Trabajo - OIT, 2017).

Se suele confundir que las únicas diferencias entre laborar en una empresa formal y una informal suele ser solo la forma de contratación, sin embargo, las diferencias son mayores, siendo relevante que las empresas donde se labore sean formales ya que, al serlo, desde que se inicia a trabajar en ella con un contrato establecido, el trabajador se encuentra protegido por leyes, normas y derechos que el empleador no puede trasgredir y debe respetar (Serkovic, 2021).

#### **2.2.3.2. Objetivos**

Cada vez se entra en debate sobre los objetivos que debería tener la empresa, más allá de la generación de beneficios. Entre los objetivos se puede distinguir los siguientes: a corto plazo, obtener ganancias, y a largo plazo la sostenibilidad y la responsabilidad social corporativa. Luego de

un análisis objetivo, cuando una compañía solo se enfoca en generar más ganancias, sin preocuparse por el medio ambiente incurre en un riesgo. Esto, porque se puede perjudicar su reputación frente al público, mayormente en sus consumidores que consumen de forma responsable (Westreicher , 2020).

En el Perú se fomenta el cumplimiento de 17 ODS, los cuales fueron propuestos por la agenda 2030 y las Naciones Unidas, estos objetivos están planteados en base a diversos temas y problemas que afectan a la población mundial como lo son el acceso al agua, contaminación, equidad de género, cambio climático, etc. A raíz de ello actualmente en el Perú se cuenta con 240 iniciativas que ayudarán al cumplimiento de los ODS (Lengua, 2021). Todas las empresas sin importar su rubro tienen objetivos, algunos de ellos son específicos por cada organización, sin embargo, el objetivo principal que comparten todas las empresas es que todas desean maximizar su valor, lograr ser reconocidas y aumentar sus ganancias (Planas, 2018).

#### **2.2.3.3. Características**

Según el autor (Trigoso, 2019) menciona que:

Las empresas en el Perú se clasifican:

**Según su número de personas que la conforman;** de una, dos o más personas, pueden ser personas naturales o personas jurídicas. (Empresas unipersonales y empresas pluripersonales)

**Según el tamaño de la empresa;** MiPymes (micro, pequeña y mediana empresa) y la gran empresa.

**Según la propiedad u origen de capital;** empresa pública y empresa privada.

Además, (González y Pérez, 2018) afirman que entre las características con las que deben contar con las empresas son contar con los diferentes tipos de contratos, orden y limpieza en sus infraestructuras, seguridad para sus empleados, herramientas de trabajo con un adecuado mantenimiento y cumplir con las normativas establecidas por ley.

#### **2.2.3.4. Tipos**

Según el diario (Gestión, 2021) en el Perú se cuenta con cinco tipos de empresas, el que refiere que son las siguientes:

- Sociedad Anónima (S.A.): El número de accionistas es ilimitado, pero al menos deben existir dos de ellos, además que deben contar con una junta de accionistas, gerencia y el capital con el que cuentan está establecido acorde a las aportaciones de los socios. Un ejemplo de este tipo de empresa es Cassinelli S.A.
- Sociedad Anónima cerrada (S.A.C.): Cuenta con un número máximo de 20 accionistas, además de contar con el área de gerencia y una junta de accionistas, su capital al igual que en la anterior sociedad, es definido por las aportaciones de cada accionista. Ejemplo de ello es Montalvo Spa Peluqueria S.A.C.
- Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.): El número de accionistas no sobrepasa los 20, además que en referencia a su organización tiende a ser una empresa familiar, debiéndose inscribir obligatoriamente en registros públicos y teniendo un capital en base a

los aportes de los accionistas. Un ejemplo de este tipo de empresa es la Corporación Inca Kola Perú S.R.L.

- Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.): Como dice su nombre, es una empresa individual por lo tanto a diferencia de las anteriores acá solo existe un accionista, siendo el mismo quien toma el puesto de gerente general, así como también su capital es en base a sus propias aportaciones. Ejemplo de este tipo de empresa es G.L.P. Distribuciones E.I.R.L.
- Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.): Es una empresa cuyos socios deben ser un mínimo de 750, además tiene que contar con una junta de accionistas, directorio y un área de gerencia, además a diferencia de los anteriores, como mínimo el 35% del capital con el que cuenta la empresa pertenece a los socios y debe tener sus acciones registradas en el registro de matrícula de acciones.

#### **2.2.4. Teoría de Comercio**

El sector comercio sigue siendo uno de los mercados que más atraen a los inversionistas, lo cual se demuestra con los nuevos proyectos de centros comerciales que se tienen previstos para este año y los siguientes. También sabemos que nuestra economía no crece a tasa óptimas y que su competitividad no se mantiene, no se puede pedir que el sector comercio mantenga su dinamismo de años anterior, ni que aporte con todo su capital al crecimiento de la economía del país. Ante los últimos acontecimientos a los que enfrenta el Perú como son la pandemia de la COVID-19, la inestabilidad política y la desaceleración económica, se han activado las alarmas de todos los sectores y

la incertidumbre ha crecido, es por ello que tenemos que tomar precauciones ante lo que viene sucediendo, sin embargo, no podemos quitar los ojos de nuestros objetivos de planes de crecimiento y desarrollo (ComexPerú, 2020).

Desde un enfoque comercial, el comercio electrónico se limita a una transacción entre el comprador y vendedor por medios digitales, lo cual lleva detrás de ello una gama de alta tecnología e infraestructura digital y administrativa que son las herramientas que ayudan a efectuar de una mejor manera la transacción. es por ello que existen características en la tecnología que definen al comercio electrónico como el camino al éxito o al desarrollo a largo tiempo de un negocio. es necesario hacer análisis de las dimensiones propuestas para que así obtener posibilidades de comercio y que de la misma manera se pueda construir dentro de este ámbito intereses específicos de negocio; sobre todo saber lo que piensa el consumidor, tener la información efectiva en lo que se refiere al tráfico, ordenar por segmentos y que todo eso se de en el menor tiempo posible (Astudillo & Barriga, 2019).

Los Tratados de Libre Comercio son de mucha importancia en la economía del país, así como en el desarrollo y crecimiento del mismo, pero es necesario que se realicen de la forma correcta y teniendo conocimiento pleno. Ya que si no se hace de la manera correcta pueden ser un fracaso (Cárdenas & Hernández, 2018).

#### **2.2.4.1. Importancia**

El comercio es relevante e influye en otras actividades económicas, como el turismo, debido a que con el comercio exterior y afianzando las relaciones con otros países fomentamos la iniciativa para que sus

ciudadanos visiten el Perú, poniendo de ejemplo a China, cuyo embajador y su consejero Económico y Comercial invitaron al Perú a invertir en conjunto con China para que en cooperación potencien el turismo (Sánchez, 2021).

#### **2.2.4.2. Formalidad**

La economía informal según la Recomendación num.204. “hace referencia a todas las actividades económicas desarrolladas por los trabajadores y las unidades económicas que en la legislación o en la práctica están insuficientemente cubiertas por sistemas formales o no lo están en absoluto”. Esta recomendación se considera un hito, porque es el primer instrumento internacional centrado en el tema de la informalidad (Abramo, 2021).

El comercio formal se da mediante las actividades económicas ejecutadas bajo normativas y parámetros legales establecidos por cada país y entidades internacionales, mientras que al referirse al comercio informal; sucede mediante actividades económicas sin sustento legal ni cuentan con el cumplimiento de las normativas establecidas en el país (Gil et al, 2021).

#### **2.2.4.3. Tipos**

Según (Máxima, 2020) existen distintos tipos de comercio:

- Comercio mayorista: también se conoce como comercio “al mayor” o “al por mayor”. El comercio mayorista implica la venta de grandes cantidades de mercancía, en la cual el comprador no es el consumidor final, sino un intermediario o revendedor.

- Comercio minorista: conocido también como “al por menor” o “al detalle”. Mayormente se compra en cantidades pequeñas donde el comprador es el consumidor final.
- Comercio interior: es el comercio que se da dentro del territorio de un mismo país.
- Comercio exterior: este comercio se da entre personas o empresas que se encuentran en países distintos y se rigen por legislación internacional.
- Comercio electrónico: este tipo de comercio nació con la globalización y opera a través del internet, empleando diversos mecanismos digitales para la operación y el pago.

#### **2.2.5. Descripción de la empresa en estudio**

La empresa en estudio con razón social “**Negocios Generales Huamán E.I.R.L**” con RUC: 20602507531, tiene domicilio fiscal en Av. Piura Nro. 951 (frente a farmacia Rodrish) en la provincia y departamento de Tumbes. Se dedica según su actividad económica CIU N° 4363 venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción. El sector económico en el que se ubica es el comercio, se dedica a la compra y venta de mercaderías. Su representante legal y titular gerente es el señor Oscar Huamán Montalván con DNI No 42877948.

#### **Misión:**

Somos una empresa que se participa en el desarrollo de la sociedad mediante la venta al por menor de otros productos en puestos de venta y mercados, comprometidos en brindar la máxima satisfacción para nuestros clientes.

**Visión:**

Fortalecernos como una empresa sólida en el mercado, a través de un personal apto, comprometidos en brindar la máxima satisfacción a nuestros clientes, brindándoles un buen servicio a la sociedad.

**2.3. Marco conceptual****2.3.1. Definición de Financiamiento**

El financiamiento es el proceso por el cual una persona natural o jurídica, puede acceder a un capital económico, el cual puede estar dirigido a la realización de nuevos proyectos o a la ampliación de un proyecto ya existente. Mayormente los financiamientos provienen de bancos o de terceros, ya sean prestamistas o familiares. A nivel nacional el financiamiento por lo general suele venir del fondo monetario internacional (FMI), el Banco Mundial o directamente de otros países (Hernández, 2021).

El financiamiento es la captación de recursos monetarios, los cuales tendrán como destino ser utilizados de capital para el forjamiento o mantenimiento de una empresa o individuo, siendo muy relevante para el mantenimiento y desarrollo de una empresa (Núñez et al, 2020).

**2.3.2. Definición de Mypes**

Se puede llamar MYPES a las micro y pequeñas empresas, se les dice así ya que a diferencia de las pequeñas empresas las cuales pueden tener hasta a 100 empleados laborando en ella, en este caso las MYPES cuentan con un máximo de 10 colaboradores, sin embargo, al ser micro empresas tienen mayor capacidad de adaptación ante nuevas situaciones y cambio en el entorno, no



requieren capacitar a una gran cantidad de personal y la comunicación es más fluida al ser un grupo pequeño (Noreña, 2019).

### **2.3.3. Definición de Empresas**

El Diccionario de la Real Academia Española define la empresa como “la unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos” y también el lugar donde una empresa realiza sus actividades (Diccionario Real Academia Española, 2021).

Una empresa es una organización que se conforma por un capital y trabajadores que se dedican a brindar productos y servicios a los consumidores obteniendo una ganancia. Y que se crean con el fin de responder a las necesidades para cubrir la carencia en un determinado sector de la población (Pérez, 2021).

Desde el enfoque del derecho, la empresa es una persona jurídica, es decir un ente con personería jurídica que cuenta con derechos y obligaciones y esta es creada por personas naturales y/o jurídicas (Trigoso, 2019).

### **2.3.4. Definición de Comercio**

El comercio es parte de las actividades diarias de los seres humanos, al hablar de comercio se hace referencia a la venta y compra tanto de bienes como de servicios por los cuales se debe pagar, lo antes mencionado lleva suscitándose desde hace muchos años, siendo una de las actividades más antiguas a las que se dedica el ser humano y cada vez evolucionando mucho más, ya que actualmente se puede realizar incluso comercio electrónico sin necesidad de una interacción presencial y física (Gil et al, 2021).

El comercio es una actividad que consiste en el intercambio de bienes o servicios, no necesariamente monetario, de ahí proviene la palabra “trueque”,

la cual es parte del comercio, denotando así que no es necesario recibir una compensación monetaria para que una actividad sea llamada comercio, solo es requerido un intercambio para ello (Sánchez, 2021).

El comercio es una actividad socioeconómica que radica en el intercambio de bienes o servicios entre un proveedor que es ofertante y un consumidor que es demandante. El comercio se basa en la compra y venta en un mercado, es una actividad que consiste en el intercambio de bienes y servicios entre humanos, organizaciones, incluso países (Máxima, 2020).

### **III. Hipótesis**

En el presente trabajo de investigación, no hay hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental-descriptivo- bibliográfico-documental y de caso.

En la investigación cualitativa puede no considerarse el planteamiento de la hipótesis porque no se hacen suposiciones previas, en este tipo de investigación se busca indagar desde lo subjetivo, la interpretación de las personas acerca de los fenómenos de la realidad que se investigan y por tanto no hay mediciones posibles (Amaiquema, Vera & Zumba, 2019).

### **IV. Metodología**

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

El tipo será cualitativo, porque se limitará solo a describir las variables del estudio, en base a la revisión bibliográfica documental.

El nivel de la investigación será descriptivo, solo se limitará a describir y analizar las variables de acuerdo a lo que dice la literatura pertinente.

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

### **4.2.2. Muestra**

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.

## **4.3. Definición y operacionalización de variables**

Variable	Definición	Definición Operacional de la Variable		
	Conceptual	Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organizacional.	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si ( ) No ( ) ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

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

##### **4.4.1. Técnicas**

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, explicar las oportunidades.

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

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

#### **4.5. Plan de análisis**

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

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

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., mediante los resultados hallados.

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

Ver anexo 01

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto, se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

##### **Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

##### **Beneficencia y no maleficencia:**

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

##### **Justicia:**

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

**Integridad científica:**

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, 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.

**Consentimiento informado y expreso:**

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

**V. Resultados y análisis de resultados**

**5.1. Resultados**

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Establecer las oportunidades del

Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

**Cuadro N° 01**

**Resultados de los Antecedentes**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	Azaña (2019), Saucedo (2021), Vargas (2020), León (2021), Carranza (2019), Rojas (2018), Alejos (2020), Villoslada (2020), Jarra (2020), Ríos (2020), Horna (2020) y Yacila (2018).	Los autores nacionales y regionales mencionados nos afirman que las micro y pequeñas empresas (MYPES) estudiadas han obtenido financiamiento, de terceros es decir de fuente de financiamiento externa.	Las micro y pequeñas empresas, optan por financiamiento externo, dado que al iniciar sus actividades empiezan con pequeño capital y el financiamiento externo les da alternativas de crecimiento y así poder realizar sus operaciones comerciales y desarrollarse en el mercado.



<p><b>Sistema del Financiamiento</b></p>	<p>Azaña (2019), Saucedo (2021), Vargas (2020), León (2021), Carranza (2019), Rojas (2018), Alejos (2020), Villoslada (2020), Jarra (2020), Ríos (2020), Horna (2020) y Yacila (2018).</p>	<p>Los autores mencionados coinciden que las empresas han recurrido al financiamiento de la Banca Formal, porque son las que les ofrecen tasas de intereses más bajas.</p>	<p>La Banca Formal al ofrecer tasas de interés bajas, son la mejor opción para que las Mypes obtengan financiamiento y así puedan realizar sus proyectos y alcanzar sus metas.</p>
<p><b>Institución Financiera que otorga el crédito</b></p>	<p>Azaña (2019), Saucedo (2021), Vargas (2020), León (2021), Carranza (2019), Rojas (2018), Alejos (2020), Villoslada (2020), Jarra (2020), Ríos (2020) y Horna (2020).</p>	<p>Los autores nacionales mencionados afirman que han recurrido al financiamiento del Banco de Crédito del Perú (BCP) y del Banco Continental (BBVA) que son las entidades financieras que les</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas obtienen su financiamiento del Banco de Crédito del Perú (BCP) y del Banco Continental (BBVA) ya que son los bancos que les otorgan tasas de intereses más bajas y</p>

		ofrecen las tasas de intereses más bajas.	mayores facilidades de acceso al crédito.
<b>Costo del Financiamiento</b>	Azaña (2019), Saucedo (2021), Vargas (2020), León (2021), Carranza (2019), Rojas (2018), Alejos (2020), Villoslada (2020), Jarra (2020), Ríos (2020), Horna (2020) y Yacila (2018).	Los autores mencionados coinciden que las tasas de intereses que les ofrecen los bancos son las más bajas que ofrece la banca formal.	Las micro y pequeñas empresas mejoran sus ingresos al obtener una tasa de interés baja, siendo las tasas más adecuadas, lo cual es una oportunidad de mejora para las Mypes.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	Saucedo (2021), Vargas (2020), León (2021), Carranza (2019), Alejos (2020), Villoslada (2020), Jarra (2020), Ríos (2020) y Horna (2020).	Los autores de los antecedentes nacionales mencionan que los plazos del financiamiento que obtuvieron fueron de corto plazo, es decir, menor o igual a 12 meses (1 año).	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales optan por el financiamiento a corto plazo, ya que al ser un crédito de corto tiempo los intereses a pagar son menores.

<p><b>Uso del Financiamiento</b></p>	<p>Azaña (2019), Saucedo (2021), Vargas (2020), León (2021), Carranza (2019), Villoslada (2020), Jarra (2020), Ríos (2020), Horna (2020) y Yacila (2018).</p>	<p>Los autores nacionales y regionales mencionados coinciden en el uso del financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo (compras de mercaderías).</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas evalúan el adecuado uso que le dan al crédito financiero obtenido, asimismo señalan que el financiamiento fue utilizado en capital de trabajo (compra de mercadería).</p>
<p><b>Requisitos Brindados</b></p>	<p>Saucedo (2021), Vargas (2020), León (2021), Carranza (2019), Rojas (2018), Villoslada (2020), Jarra (2020) y Ríos (2020).</p>	<p>Los autores mencionados afirman que las Mypes cumplieron con los requisitos solicitados tales como, ficha RUC, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración jurada de renta anual, recibo de luz o agua</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales cumplen con los requisitos solicitados por los bancos, al no ser difícil de conseguir la información que solicitan logran reunirla y acceder al crédito financiero.</p>

		y estado de situación financiera	
--	--	-------------------------------------	--

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

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L - Tumbes, 2021.

**Cuadro N° 02**

**Resultados del Cuestionario**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Oportunidades /Debilidades</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	1. Su financiamiento ha sido propio		<b>x</b>	La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que al ser una empresa constituida formalmente pudo obtener un financiamiento de terceros (fuente externa).
	2. Su financiamiento ha sido de tercero	<b>x</b>		
	3. Su financiamiento ha sido mixto		<b>x</b>	
<b>Sistema de</b>		<b>x</b>		

<b>Financiamiento</b>	4. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?			La empresa Negocios Generales
	5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?		x	Huamán E.I.R.L., menciona que pudo acceder al financiamiento de la Banca Formal y así poder hacer un historial crediticio para futuros créditos.
<b>Institución Financiera</b>	6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	x		La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.,
	7. Mencione cual fue el Banco que le Brindó el Crédito Financiero: - <b>Banco de Crédito del Perú</b>	x		menciona que la institución financiera que le otorgó el crédito
	8. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le Brindo el Crédito		x	fue el Banco de Crédito del Perú (BCP) al poder cumplir con todos

	Financiero: .....			los requisitos solicitados.
<b>Costo del Financiamiento</b>	9. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?  Tasa de Interés:  Anual: <b>18.50%</b>  Mensual: <b>1.54%</b>	<b>x</b>		La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que optó por una tasa de interés menor al
	10. ¿Está de acuerdo con la tasa de interés?	<b>x</b>		elegir el Banco de Crédito del Perú en comparación con las tasas de interés más altas que ofrecen las cajas municipales de ahorro y crédito.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	11. ¿Los Créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<b>x</b>		La empresa Negocios Generales
	12. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		<b>x</b>	Huamán E.I.R.L., menciona que tuvo oportunidad

				de acceder a un financiamiento de corto plazo lo que le sirvió para buen desarrollo de las operaciones de la empresa.
<b>Uso del Financiamiento</b>	13. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	x		La empresa Negocios Generales
	14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		x	Huamán E.I.R.L., menciona que el financiamiento
	15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		x	obtenido lo utilizó de la mejor manera, utilizándolo en su totalidad en capital de trabajo (compra de mercaderías).
<b>Monto Solicitado:</b> S/. 40,000.00				
<b>Requisitos:</b>				
Ficha RUC ( x ) DNI Representante Legal ( x ) Vigencia de Poder ( x )				

Recibo de Luz o Agua ( x ) Últimos PDTs (3) ( x ) Declaración Anual ( x )
Estado de Situación Financiera ( x ) Constitución de la Empresa ( ) Aval ( )

**Fuente:** Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. - Tumbes, 2021.

**Cuadro N° 03**

**Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°2</b>	<b>Explicación</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas, optan por financiamiento externo, dado que al iniciar sus actividades empiezan con pequeño capital y el financiamiento externo les da alternativas de crecimiento y así poder realizar sus operaciones	La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que al ser una empresa constituida formalmente pudo obtener un financiamiento de	Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso del caso de estudio al recibir financiamiento de terceros mejoran sus posibilidades ya que, al utilizar



	comerciales y desarrollarse en el mercado.	terceros (fuente externa).	fuentes de financiamiento externa las empresas pueden seguir realizando sus operaciones comerciales y no se ven afectadas usando sus recursos propios.
<b>Sistema de Financiamiento</b>	La Banca Formal al ofrecer tasas de interés bajas, son la mejor opción para que las Mypes obtengan financiamiento y así puedan realizar sus proyectos y alcanzar sus metas.	La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que pudo acceder al financiamiento de la Banca Formal y así hacer un historial crediticio para futuros créditos.	Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso de estudio al acceder al crédito financiero de la Banca Formal tienen la oportunidad de hacer un mejor historial crediticio para obtener nuevos créditos a futuro.

<p><b>Institución Financiera</b></p>	<p>Las micro y pequeñas empresas obtienen su financiamiento del Banco de Crédito del Perú (BCP) y del Banco Continental (BBVA) ya que son los bancos que les otorgan tasas de intereses más bajas y mayores facilidades de acceso al crédito.</p>	<p>La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que la institución financiera que le otorgó el crédito fue el Banco de Crédito del Perú (BCP) al poder cumplir con todos los requisitos solicitados.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso de estudio, mejoran sus oportunidades al recibir crédito de los Bancos que son las instituciones que ofrecen las tasas de interés más baja.</p>
<p><b>Costo del Financiamiento</b></p>	<p>Las micro y pequeñas empresas mejoran sus ingresos al obtener una tasa de interés baja, siendo las tasas más adecuadas, lo cual es una oportunidad de mejora para las Mypes.</p>	<p>La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que optó por una tasa de interés menor al elegir el Banco de Crédito del Perú en comparación con las tasas de interés más altas que</p>	<p>Las oportunidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa en estudio en la obtención de créditos financieros son las bajas tasas de intereses que ofrece la banca formal.</p>

		ofrecen las cajas municipales de ahorro y crédito.	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales optan por el financiamiento a corto plazo, ya que al ser un crédito de corto tiempo los intereses a pagar son menores.	La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que tuvo oportunidad de acceder a un financiamiento de corto plazo lo que le sirvió para buen desarrollo de las operaciones de la empresa.	Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso de estudio al optar por el financiamiento a corto plazo ya que, tienen la oportunidad de reducir el costo de interés, a menor tiempo, menor interés a pagar.
<b>Uso del Financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas evalúan el adecuado uso que le dan al crédito financiero obtenido, asimismo señalan que el financiamiento fue utilizado en capital de	La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que el financiamiento obtenido lo utilizó de la mejor manera,	Las oportunidades que tienen las micro y pequeñas empresas en el uso del financiamiento, es usarlo de manera adecuada en capital de trabajo para

	trabajo (compra de mercadería).	utilizándolo en su totalidad en capital de trabajo (compra de mercaderías).	crecer y desarrollarse en el mercado competitivo.
<b>Requisitos</b>	Las micro y pequeñas empresas nacionales cumplen con los requisitos solicitados por los bancos, al no ser difícil de conseguir la información que solicitan logran reunirla y acceder al crédito financiero.	La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que los requisitos solicitados fueron los siguientes: Ficha RUC, DNI Representante Legal, Vigencia de Poder, Recibo de Luz o Agua, Últimos 3 PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera.	Las empresas nacionales y la empresa del caso de estudio tienen la oportunidad de poder cumplir con todos los requisitos solicitados y así poder acceder al crédito financiero de la banca formal.

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

## 5.2. Análisis de resultados

### 5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Los autores mencionados Azaña (2019), Saucedo (2021), Vargas (2020), León

(2021), Carranza (2019), Rojas (2018), Alejos (2020), Villoslada (2020), Jarra (2020), Ríos (2020), Horna (2020) y Yacila (2018) nos mencionan que obtuvieron financiamiento de terceros (fuente de financiamiento externa), de la Banca Formal, que son las que les ofrecen tasas de intereses más bajas, asimismo, los autores nacionales afirman que han recurrido al Banco de Crédito del Perú (BCP) y al Banco Continental (BBVA), que el financiamiento que obtuvieron fue de corto plazo, es decir, menor o igual a 12 meses (1 año) y que fue invertido en capital de trabajo (compras de mercaderías). Tal como mencionan en el marco conceptual los autores Núñez et al (2020), el financiamiento es la captación de recursos monetarios, los cuales tendrán como destino ser utilizados de capital para el forjamiento o mantenimiento de una empresa o individuo, siendo muy relevante para el mantenimiento y desarrollo de una empresa.

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

#### **Respecto a la Forma de financiamiento:**

La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que al ser una empresa constituida formalmente pudo obtener un financiamiento de terceros (fuente externa). Este financiamiento es muy importante para no utilizar sus recursos propios y seguir con las operaciones ordinarias de la empresa.

#### **Respecto al Sistema de Financiamiento**

La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que pudo acceder al financiamiento de la Banca Formal y así poder hacer un historial crediticio para futuros créditos. Lo cual es muy conveniente para la empresa en estudio y así en el futuro poder acceder a un nuevo financiamiento con mayor facilidad.

**Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:**

La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que la institución financiera que le otorgó el crédito fue el Banco de Crédito del Perú (BCP) al poder cumplir con todos los requisitos solicitados. Las instituciones bancarias le ofrecen mayores facilidades de acceso al crédito financiero.

**Respecto al Costo del Financiamiento:**

La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que optó por una tasa de interés menor al elegir el Banco de Crédito del Perú en comparación con las tasas de interés más altas que ofrecen las cajas municipales de ahorro y crédito. Esto es muy favorable para la empresa del caso de estudio, ya que así, tendría menos gastos de intereses.

**Respecto al Plazo de Financiamiento:**

La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que tuvo oportunidad de acceder a un financiamiento de corto plazo lo que le sirvió para buen desarrollo de las operaciones de la empresa.

**Respecto al Uso del Financiamiento:**

La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que el financiamiento obtenido lo utilizó de la mejor manera, utilizándolo en su totalidad en capital de trabajo (compra de mercaderías).

**5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., se establece lo siguiente:

**Respecto a la Forma de financiamiento:**

Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso de estudio al recibir financiamiento de terceros mejoran sus posibilidades ya que, al utilizar fuentes de financiamiento externa las empresas pueden seguir realizando sus operaciones comerciales y no se ven afectadas usando sus recursos propios. Esto es muy favorable para las empresas para poder realizar sus proyectos de inversión.

**Respecto al Sistema de Financiamiento:**

Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso de estudio al acceder al crédito financiero de la Banca Formal tienen la oportunidad de hacer un mejor historial crediticio para obtener nuevos créditos a futuro. La Banca Formal les da mayor facilidad de acceso al crédito.

**Respecto a la Institución financiera que otorga el crédito:**

Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso de estudio, mejoran sus oportunidades al recibir crédito de los Bancos BCP y BBVA que son las instituciones que ofrecen las tasas de interés más baja y mayores facilidades de acceder a un crédito financiero.

**Respecto al Costo del Financiamiento:**

Las oportunidades que tienen las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa del caso de estudio en la obtención de créditos financieros son las bajas tasas de intereses que ofrece la banca formal. Una tasa de interés baja hace que su costo de financiamiento sea menor.

**Respecto al Plazo de Financiamiento:**

Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso de estudio al optar por el financiamiento a corto plazo ya que, tienen la oportunidad de reducir el costo de interés, a menor tiempo, menor interés a pagar.

**Respecto al Uso del Financiamiento:**

Las oportunidades que tienen las micro y pequeñas empresas en el uso del financiamiento, es usarlo de manera adecuada en capital de trabajo para crecer y desarrollarse en el mercado competitivo. Invertir los recursos financieros de una forma correcta hace que las empresas se posesionen en el mercado.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1**

Se concluye según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros el cual es obtenido de la Banca Formal, siendo el sistema financiero bancario el que les ofrece mayores facilidades de acceso al crédito, sobresaliendo los bancos como son Banco de Crédito del Perú (BCP) y el Banco Continental (BBVA), accediendo al monto solicitado y con una tasa de interés baja entre el 10% y 20% anual, optando por un plazo de financiamiento de corto plazo (12 meses), siendo muy importante la liquidez para las empresas porque les permitió invertir en capital de trabajo como es la compra de mercadería para posesionarse de la mejor manera en el mercado empresarial. El contar con fuentes de financiamiento externa es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas ya que les ayuda en el progreso de sus proyectos y así poder alcanzar sus objetivos trazados. Asimismo, se concluye que tener claro el destino del financiamiento es



fundamental en las mypes, lo cual les evita hacer mal uso de los recursos y utilizarlos de la mejor manera para el crecimiento y desarrollo de la empresa.

## **6.2. Respecto al Objetivo Específico 2**

Se concluye respecto al cuestionario realizado al gerente de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que la empresa se creó para maximizar ingresos y que utilizó el financiamiento por parte de terceros, es decir de la Banca Formal, por estar constituida formalmente pudo obtener financiamiento del Banco de Crédito del Perú por un monto de S/. 40,000.00, con una tasa de interés del 18.50 % anual y 1.54 % mensual, optando por un financiamiento de corto plazo (12 meses) habiendo cumplido con los requisitos mínimos solicitados tales como: Ficha Ruc, DNI del representante legal, vigencia de poder, recibo de luz o agua, últimos 3 PDTs, declaración anual y el estado de situación financiera, asimismo, se menciona que dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo (compra de mercadería). El financiamiento le ha permitido a la empresa crecer, desarrollarse y ser más competitiva en el mercado empresarial, mejorando sus ventas significativamente y obteniendo mayores utilidades.

## **6.3. Respecto al Objetivo Específico 3**

Se concluye de acuerdo a la explicación de los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, se puede explicar que las oportunidades de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., coinciden en que utilizan financiamiento de terceros, de la banca formal al cumplir con todos los requisitos solicitados y que les permite realizar sus operaciones comerciales, teniendo la oportunidad de hacer un historial

crediticio y obtener tasas de intereses bajas. Asimismo, optan por el financiamiento a corto plazo porque les permite pagar menos intereses, también coinciden en que utilizan el financiamiento de la manera más adecuada invirtiéndolo en compra de mercadería para crecer y desarrollarse en el mercado competitivo.

#### **6.4. Conclusión General**

Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., nos mencionan que acceden al financiamiento de terceros de la Banca Formal, ya que consideran conveniente la baja tasa de interés que les ofrecen las instituciones Bancarias, que dicho crédito es invertido en capital de trabajo y que el financiamiento es una oportunidad que tienen las empresas para crecer en el ámbito empresarial, es por ello que se propone lo siguiente:

- Se propone a la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., capacitarse e informarse antes de solicitar un crédito financiero para comparar las tasas de interés y así elegir las tasas más bajas.
- Se propone comparar las ofertas de crédito que brinda la banca formal y las otras instituciones financieras para elegir la que más le convenga a la empresa.
- Se propone a la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., analizar las opciones del uso del crédito financiero, para que pueda invertir los recursos de la manera más óptima. De esta manera se puede tener mayores rendimientos con la cantidad necesaria de recursos, esto por medio de la eliminación de costos innecesarios y así sea más rentable la productividad de la empresa.
- Se propone a la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., la puntualidad en los pagos de las cuotas para no dañar su historial crediticio. Y así la empresa

tendrá una mejor carta de presentación comercial, menos trámites al momento de solicitar un préstamo y mayor facilidad de acceso a los créditos financieros.

- Se propone evaluar la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa antes de solicitar un crédito financiero y así acceder a créditos acorde a su capacidad de pago. Esto le permitirá a la empresa pedir créditos ajustados a su presupuesto, evitar poner en riesgo su tranquilidad financiera y proyectar el tiempo en que podrá adquirir una nueva obligación para seguir cumpliendo metas.
- Se propone a la empresa seguir optando por los créditos a corto plazo y pagar menos costo de financiamiento. De esta manera la empresa contará con liquidez de forma rápida y sencilla de tramitar, pagando intereses bajos en comparación a los créditos de largo plazo.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

**Avolio, B., Mesones, A. & Roca, E. (2018)** Factores que Limitan el Crecimiento de las Foto: Maggyproducciones Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES). Centrum católica. Recuperado de: <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126/4094>

**Alejos, H. (2020)** Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25275/COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_ALEJOS\\_TORRES\\_EDER\\_ZEBASTIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25275/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_ALEJOS_TORRES_EDER_ZEBASTIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Alfaro, J. (2016)** Almacén de derecho. Teoría de la empresa. Recuperado de: <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>

**Abramo, L. (2021)** Políticas para enfrentar los desafíos de las antiguas y nuevas formas de informalidad en América Latina. Recuperado de: [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47406/S2100649\\_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47406/S2100649_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Acosta, N. (2020).** Capacitación en administración III. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=d386EAAAQBAJ&hl>

**Anderson, C. (2021)** Qué es un préstamo a plazos y cómo conseguir uno. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/que-es-prestamo-plazos-como-conseguir/>

**Astudillo, A. & Barriga, S. (2019)** La percepción de la experiencia de compras en el comercio electrónico, desde un enfoque teórico

práctico. CIENCIAMATRIA, 5(9), 199-224. Recuperado de:  
<https://doi.org/10.35381/cm.v5i9.142>

**Amaiquema, F., Vera, J. & Zumba, I. (2019)** Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica. Conrado, 15(70), 354-360. Epub 02 de diciembre de 2019. Recuperado en 12 de marzo de 2022, de:  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442019000500354&lng=es&tlng=es.](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354&lng=es&tlng=es)

**Azaña, H. (2019)** Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “VELNIZ” - SIHUAS, 2019. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16850/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_AZANA\\_ALEJOS\\_HERLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16850/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_AZANA_ALEJOS_HERLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Bohórquez, N., López, A. & Castañeda, L. (2018)** Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Observatorio de la economía latinoamericana. Recuperado de:  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>

**Bravo, M. (2018)** Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento. Revista Análisis Económico, 27(66), 25-46. Recuperado de:  
<http://analiseconomico.azc.uam.mx/index.php/rae/article/view/179>

**Business (2019)** Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento. Recuperado de: <https://www.business.hsbc.com.ar/es-ar/insights/managing-cash-flow/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>

- Carranza, M. (2019)** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Ferrocolor S.R.Ltda. – Chimbote, 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22562>
- Cuadrada, D. (2020)** Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes en México: los casos de Cadenas Productivas, garantías (Nafin) y arrendamiento (Unifin). Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1592>
- ComexPerú. (2019)** Las micro y pequeñas empresas en el Perú: Resultados al 2019. Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal. Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>
- ComexPerú (2020)** Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020. Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- ComexPerú (2020)** El sector comercio: un mercado atractivo en medio de la incertidumbre. Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>
- ConAvalSí (2021)** ¿Qué es un aval? Recuperado de: <https://www.conavalsi.com/blog/que-es-un-aval>
- Cárdenas, D. & Hernández, M. (2018)** Impacto de los Tratados de Libre Comercio en América Latina entre los años 2005 y 2015. Revista Investigación y

Gestión, 1 (1), 76-84.). Recuperado de:

<https://revistas.ufps.edu.co/index.php/ID/article/view/1522>

**Chillán, L. & Muzo, S. (2016)** Diagnóstico de la situación actual del crédito y financiamiento de las Pymes en el sector comercial (G) del Distrito Metropolitano de Quito. Recuperado de:

<https://bibdigital.epn.edu.ec/handle/15000/16718>

**Camacho, E. (2019)** Estrategia Competitiva y Financiación a corto plazo de las MYPES de la ciudad de Huacho, año 2017 (Tesis de Maestría). Recuperado de:

[http://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/UNFV/3505/UNFV\\_ERAZ\\_O\\_CAMACHO\\_MILTON\\_ROYER\\_MAESTRIA\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/UNFV/3505/UNFV_ERAZ_O_CAMACHO_MILTON_ROYER_MAESTRIA_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Chu, M. (2019)** Finanzas aplicadas: Teoría y práctica. Recuperado de:

<https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&dq>

**Cruz, S., González, J. y Sánchez, R. (2021)** Inversión y financiación de la PYME.

Recuperado de:

<https://books.google.com.pe/books?id=kYNJEAAAQBAJ&dq>

**Diccionario Real Academia Española. (2021)** Definición de Empresa. Recuperado

de: <https://dle.rae.es/empresa>

**Diario Oficial El Peruano. (2013)** ley 30056, ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Recuperado de:

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

- Editorial Grudemi. (2019)** Fuentes de financiamiento. Recuperado de:  
<https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Gestión. (2021) Tipos de empresa:** ¿Cuál es la diferencia entre SA, SAC, SRL, EIRL y SAA? Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/management-emplo/tipos-empresa-diferencia-sa-sac-srl-eirl-saa-razon-social-nnda-nnlt-251229-noticia/>
- Gil, J., Gutiérrez, J., Vargas, E., Hernández, L., López, F., Mateus, P., Ramírez, A & Cely, J. (2021)** Turismo y patrimonio cultural en Tunja: en camino hacia la construcción de un modelo de gobernanza. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=2tpDEAAAQBAJ&dq>
- González, J. y Pérez, R. (2018)** Formación y orientación laboral 5.<sup>a</sup> edición. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=YINZDwAAQBAJ&dq>
- Gutiérrez, M., González, M., Matsumura, T., Vallejo, V. & Cerecedo, D. (2020)** ¿Qué haces con tu dinero?: Mejora tus finanzas personales. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=m1omEAAAQBAJ&dq>
- Hernández, J. (2021)** Definición de Financiamiento. Recuperado de:  
[https://conceptodefinicion.de/financiamiento/.](https://conceptodefinicion.de/financiamiento/)
- Horna, R. (2020)** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. – Chimbote, 2019. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/18394>
- Jara, C. (2020)** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora



Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19120/PROPUESTA\\_MEJORA\\_JARA\\_CARRION\\_CESAR\\_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19120/PROPUESTA_MEJORA_JARA_CARRION_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Laitón S. & López J. (2018)** Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. Revista EAN. Recuperado de:  
<https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056/1800> [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-81602018000200163](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-81602018000200163)

**León, J. (2017)** Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú: experiencia de la banca de desarrollo. Recuperado de:  
[https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion\\_financiera\\_de\\_las\\_micro\\_pequeñas\\_y\\_medianas\\_empresas\\_en\\_el\\_peru\\_watermark\\_0.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequeñas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)

**Ley N° 28015** Ley de promoción y formalización de micro y pequeña empresa. Recuperado de: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

**León, L. (2021)** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21571>

**Lengua, C. (2021)** Empresas que se comprometen con los objetivos de desarrollo sostenible generan mayor valor a sus negocios. El Comercio. Recuperado de:  
<https://elcomercio.pe/economia/empresas-que-se-comprometen-con-los->

[objetivos-de-desarrollo-sostenible-generan-mayor-valor-a-sus-negocios-ncze-noticia/?ref=ecr](#)

**López, P. (2020)** ¿Cuál es la mejor opción de financiamiento para un negocio?

Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/pe/cual-es-la-mejor-opcion-de-financiamiento-para-un-negocio/>

**Levy, N. (2019)** Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo.

Cuadernos de Economía, 38(76), 207-230. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

**Ley General de Sociedad, Ley N° 26887.** Recuperado de:

[https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3\\_per\\_leysociedades.pdf](https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3_per_leysociedades.pdf)

**Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa**

(Promulgada el 3 de Julio del 2003). Recuperado de:

<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

**Logreira, C. & Bonett, M. (2017)** Financiamiento privado en las microempresas del

sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia. Recuperado de:

<https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>

**Manjarrés, M. & Durán, J. (2016)** Alternativas de financiamiento para las Mipymes

en el cantón Ambato. Recuperado de:

<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/23013>

**Máxima, J. (2020)** Comercio. Recuperado de:

[https://www.caracteristicas.co/comercio/#Sistemas\\_de\\_comercio](https://www.caracteristicas.co/comercio/#Sistemas_de_comercio)

**Mero, J. (2018)** Empresa, administración y proceso administrativo. Revista Científica

FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en Ciencias

Administrativas, Económicas y Contables). ISSN: 2588-090X. Polo de

Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 3(8), 84-102.

Recuperado de: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59>

**Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social. (2018)** MYPEs contribuyen al crecimiento de la economía nacional. Recuperado de: <http://www.foncodes.gob.pe/portal/index.php/comunicacion-e-imagen/noticias-y-comunicaciones/item/1018-mypes-contribuyen-al-crecimiento-de-la-economia-nacional>

**Ministerio de la Producción. (2020)** Produce: Formalización de mypes muestra de recuperación de confianza en tiempos de pandemia. Recuperado de: <https://www.gob.pe/institucion/produce/noticias/302748-produce-formalizacion-de-mypesmuestra-recuperacion-de-confianza-en-tiempos-de-pandemia>

**Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2019)** Boletín Informativo Laboral, N° 85- Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa. Recuperado de: <https://www2.trabajo.gob.pe/el-ministerio-2/sector-trabajo/direccion-general-de-trabajo/boletines/boletines-2019/boletin-no-85/>

**Morales, F. (2020)** Coste de financiación. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>

**Noreña, D. (2019)** El futuro de las Mypes. Recuperado de: <https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>

**Nunes, P. (2019)** Teoría de Modigliani y Miller. Recuperado de: <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>

**Núñez, J., Ruiz, L., Villarreal, L., Castorena, J., Rivas, J., Horn, A. & González, A. (2020)** Gestión empresarial en las instituciones de educación superior para

la calidad y la pertinencia. Recuperado de:

<https://books.google.com.pe/books?id=uk0vEAAAQBAJ&dq>

**Organización Internacional del Trabajo - OIT. (2017)** La formalización de las empresas. Recuperado de: [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed\\_emp/---emp\\_ent/---ifp\\_seed/documents/publication/wcms\\_549523.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/---emp_ent/---ifp_seed/documents/publication/wcms_549523.pdf)

**Orueta, I., Echagüe, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D. & Rodríguez, S. (2019)** La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Caracas: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV). Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1454>

**Parodi, C. (2020)** ¿Qué es un sistema financiero? Gestión. Recuperado de <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/?ref=gesr>

**Pérez, M. (2021)** Definición de Empresa. Recuperado de: <https://conceptodefinicion.de/empresa/>. Consultado el 5 de febrero del 2022

**Planas, E. (2018)** Todo sobre la gestión de su empresa. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=IENtDwAAQBAJ&dq>

**Reséndiz, F. (2021)** Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: ventajas y desventajas. Recuperado de: <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>

**Ríos, C. (2020)** Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19381/SEC>

[TOR COMERCIO RIOS %20HIDALGO %20CARLOS.pdf?sequence=1  
&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5168)

**Rojas, A. (2018)** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5168>

**Saucedo, J. (2021)** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso distribuidora y comercializadora Ferrysa S.R.L. – Chimbote, 2019. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21368>

**Sánchez, R. (2021)** Ministro Sánchez destaca importancia de intensificar relaciones con China. Andina. Recuperado de: <https://andina.pe/agencia/noticia-ministro-sanchez-destaca-importancia-intensificar-relaciones-china-856033.aspx>

**Serkovic, G. (2021)** Entre la formalidad y la informalidad. El Peruano. Recuperado de <https://elperuano.pe/noticia/118825-entre-la-formalidad-y-la-informalidad>

**Silupu, B. (2020)** De la Formalidad a la informalidad en las mypes. Recuperado de: <https://elperuano.pe/noticia/99529-de-la-formalidad-a-la-informalidad-en-las-mypes>

**Trigoso, M. (2020)** La empresa en el Perú: Clasificación y la responsabilidad social empresarial. Recuperado de: <https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736>

- Vargas, R. (2020)** Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019. Recuperada de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23220>
- Villoslada, O. (2020)** Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22387/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_VILLOSLADA\\_AGUIRRE\\_OSWALDO\\_ARTURO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22387/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_VILLOSLADA_AGUIRRE_OSWALDO_ARTURO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Westreicher, G. (2020)** Financiación o financiamiento. Economipedia.com. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Westreicher, G. (2020)** Teoría de la empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Yacila, F. (2018)** Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “La Económica Zarumilla” E.I.R.L de la provincia de Zarumilla, 2017. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/6327>

## Anexos

### Anexo 01: Matriz de consistencia

<b>Título del proyecto</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.- Tumbes, 2021	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.- Tumbes, 2021?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.- Tumbes, 2021	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.-Tumbes, 2021 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L.-Tumbes, 2021	No Aplica

## **Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas**

**León (2021):**

**Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019.**

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., y los resultados obtenidos. se menciona que las oportunidades que le brinda la banca formal son múltiples, dado que cumple con los requisitos que la banca formal lo ha solicitado. Para la empresa el contar con un crédito financiero del Banco de crédito del Perú – BCP es una oportunidad por los bajos costos de los intereses, y así contar con un historial crediticio que lo avale para futuros créditos. La empresa solicitó el monto de S/. 40,000.00, una tasa de interés de 1.51% mensual y 18.12% anual, tomando la decisión de una financiación a corto plazo, asimismo se menciona que dicho crédito financiero fue utilizado en capital de trabajo. Por lo tanto, se afirma que todo crédito financiero debe ser una ventaja para que la empresa pueda crecer.

**Villoslada (2020):**

**Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019.**

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L., y los resultados obtenidos, la empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros, es decir de Banca Formal Banco BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de interés de 1.41% mensual y 16.92% anual, asimismo, el plazo de devolución es a corto plazo, usando dicho crédito para capital de trabajo (mercaderías). Asimismo, se puede afirmar que cumplió con los requisitos solicitados, estando conforme con la tasa de interés que el banco lo brinda, además la empresa tiene objetivos definidos a corto plazo ya que este permitirá que sean menores los costos, gastos y mayores sean las utilidades.



## Anexo 03: Cuestionario



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA NEGOCIOS GENERALES HUAMÁN E.I.R.L. – TUMBES, 2021**

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

**CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

1. **Tiempo en año que se encuentra en el sector:** .....6 años.....
2. **Formalidad de la empresa:**

Formal  Informal ( )


3. Número de trabajadores permanentes: 2... eventuales: 1...

4. Motivos de formación de la empresa:  
 Maximizar ingresos  Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )

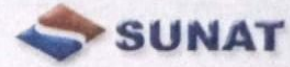
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<input checked="" type="checkbox"/>
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	3. ¿Financia sus actividades con financiamiento mixto?		<input checked="" type="checkbox"/>
Sistema de Financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?		<input checked="" type="checkbox"/>
Institución Financiera	6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	7. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero: <u>Banca de Crédito del País.</u>	<input checked="" type="checkbox"/>	
	8. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito		<input checked="" type="checkbox"/>

	Financiero: .....		
Costo del Financiamiento	9. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: <u>18.50%</u> Anual <u>1.54%</u> Mensual	X	
	10. ¿Estás de acuerdo con la tasa de interés?	X	
Plazo del Financiamiento	11. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	12. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Uso del Financiamiento	13. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
	15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X
Monto solicitado	S/. <u>40,000.00</u>		
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>			
Ficha RUC (X) DNI Representante Legal (X) Vigencia de Poder (X)			
Recibo de Luz o Agua (X) Últimos PDTs (3) (X) Declaración Anual (X)			
Estado de Situación Financiera (X) Constitución de la Empresa ( ) Aval ( )			

  
**Carlos Alexis Torres Cruz**  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 Matrícula N° 015-0733

  
 NEGOCIOS GENERALES HUAMÁN E.I.R.L.  
**HUAMÁN MONTALVÁN, OSCAR**  
 (DNI: 42877948)  
 TITULAR - GERENTE

Anexo de la empresa - Ficha RUC



**FICHA RUC: 20602507531**  
**NEGOCIOS GENERALES**  
**HUAMAN E.I.R.L.**  
 CIR- COMPROBANTE DE INFORMACIÓN REGISTRADA  
 Número de Transacción : 42722750

**Información General del Contribuyente**

Apellidos y Nombres ó Razón Social : NEGOCIOS GENERALES HUAMAN E.I.R.L.  
 Tipo de Contribuyente : 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA  
 Fecha de Inscripción : 03/10/2017  
 Fecha de Inicio de Actividades : 03/10/2017  
 Estado del Contribuyente : ACTIVO  
 Dependencia SUNAT : 0253 - O.Z.TUMBES-MEPECO  
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO  
 Emisor electrónico desde : -  
 Comprobantes electrónicos : -

**Datos del Contribuyente**

Nombre Comercial : -  
 Tipo de Representación : -  
 Actividad Económica Principal : 4663-VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCION  
 Actividad Económica Secundaria 1 : ARTICULOS DE FERRETERIA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERIA Y CALEFACCION  
 Actividad Económica Secundaria 2 : -  
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL  
 Sistema de Contabilidad : MANUAL  
 Código de Profesión / Oficio : -  
 Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD  
 Número Fax : -  
 Teléfono Fijo 1 : -  
 Teléfono Fijo 2 : -  
 Teléfono Móvil 1 : - 940850653  
 Teléfono Móvil 2 : -  
 Correo Electrónico 1 : JHONALEX\_S\_27@HOTMAIL.COM  
 Correo Electrónico 2 : -

**Domicilio Fiscal**

Actividad Economica : 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DECONSTRUCCION  
 Departamento : TUMBES  
 Provincia : TUMBES  
 Distrito : TUMBES  
 Tipo y Nombre Zona : CENTRO DE TUMBES  
 Tipo y Nombre Vía : AV. PIURA NRO  
 Nro : 951  
 Km : -  
 Mz : -  
 Lote : -  
 Dpto : -  
 Interior : -  
 Otras Referencias : FRENTE A FARMACIA RODRISH  
 Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : OTROS.

**Datos de la Empresa**

Fecha Inscripción RR.PP : 03/10/2017  
 Número de Partida Registral : 11036155  
 Tomo/Ficha : -  
 Folio : -  
 Asiento : -  
 Origen del Capital : NACIONAL  
 País de Origen del Capital : -

**Registro de Tributos Afectos**

Tributo	Afecto desde	Exoneración
---------	--------------	-------------

03/10/2017

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

		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	03/10/2017	-	-	-
RENTA - REGIMEN ESPECIAL	03/10/2017	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 42877948	HUAMAN MONTALVAN OSCAR	TITULAR-GERENTE	25/05/1990	03/10/2017	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	-	---	---	-	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -42877948	HUAMAN MONTALVAN OSCAR	TITULAR	25/05/1990	03/10/2017	-	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	---	-		

**Importante**

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

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

DEPENDENCIA SUNAT