



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 CORPORACION AEROSURFING
S.A.C. – TUMBES, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA

ATOCHE CORONADO, DIANA
ORCID ID: 0000-0002-5517-8960

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 CORPORACION AEROSURFING
S.A.C. – TUMBES, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA

ATOCHE CORONADO, DIANA
ORCID ID: 0000-0002-5517-8960

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Equipo de Trabajo

Autora

Atoche Coronado, Diana

ORCID ID: 0000-0002-5517-8960

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

Asesor

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

Orcid ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

Orcid ID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

Orcid ID: 0000-0001-6732-7890

Hoja Firma del Jurado y Asesor

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón
Presidente

Mgtr. Juan Marco Baila Gemín
Miembro

Mgtr. Nidia Erlinda Yépez Pretel
Miembro

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier
Asesor

Agradecimiento

A nuestros padres por ser el pilar fundamental en todo lo que somos, en toda nuestra educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

A mis hijos por ser mi fortaleza, por ser mi motor y motivo. Por estar a mi lado cumplir esta meta tan anhelada

Dedicatoria

A Dios, por darnos la oportunidad de vivir y por estar con nosotros en cada paso que damos, por fortalecer nuestro corazón e iluminar nuestra mente y por haber puesto en nuestro camino a aquellas personas que han sido soporte y compañía durante este el periodo de estudio.

A mis Padres, por ser parte fundamental de este logro obtenido, por ser ellos quienes me inculcaron valores y disciplina para seguir desarrollándome profesionalmente y ser un modelo a seguir para mis hijos y ellos también logren lo que yo me propuse en la vida terminar mis estudios Profesionales.

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 Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales, solicitan créditos financieros de terceros, es decir por parte de los bancos, en donde mayormente estas brindan las tasas de intereses más bajas. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se concluye en base al cuestionario realizado al encargado de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., y de acuerdo a los resultados obtenidos, el financiamiento es de suma importancia. Respecto al Objetivo Específico N° 3. Se concluye en relación a la explicación de los objetivos específicos 01 y 02, que las empresas y la empresa en estudio, optaron por préstamos de terceros es decir de los bancos. Conclusión general: Se propone a la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., para evitar riesgos y pérdidas a futuro la empresa debe evaluar como esta su situación económica, financiera y contable, para cuando solicite un préstamo no tenga inconveniente en la devolución de los compromisos pactados.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresas, propuesta

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 Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the technique of bibliographic review was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: It is concluded that micro and small national companies request financial loans from third parties, that is, from banks, where they mostly provide the lowest interest rates . Regarding Specific Objective No. 02: It is concluded based on the questionnaire made to the person in charge of the company Corporación Aerosurfing S.A.C., and according to the results obtained, financing is of the utmost importance. Regarding Specific Objective No. 3. It is concluded in relation to the explanation of specific objectives 01 and 02, that the companies and the company under study opted for loans from third parties, that is, from banks. General conclusion: It is proposed to the company Corporación Aerosurfing S.A.C., to avoid risks and losses in the future, the company must evaluate how its economic, financial and accounting situation is, so that when it requests a loan, it does not have any problem in the return of the agreed commitments.

Keywords: Proposal for improvement, financing, micro and small businesses

Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja del jurado evaluador.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	15
2.1. Antecedentes.....	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Regionales.....	32
2.1.4. Locales.....	32
2.2. BASES TEORICAS.....	33
2.2.1. Teorías del Financiamiento.....	33
2.2.2. Teoria de las Empresas.....	40
2.2.3. Teoria de las Mypes.....	44
2.2.4. Teoria de Sector Comercio.....	51
2.2.5. Descripción de la empresa en estudio.....	56
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	57
III. HIPOTESIS.....	59
IV. METODOLOGIA.....	59
4.1. Diseño de la investigación.....	59
4.2. Población y muestra.....	60
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	60
4.4. Técnicas e instrumentos.....	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 ANALISIS DE RESULTADOS.....	64
5.1. RESULTADOS	64
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	64
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	68
5.1.3. 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.....	76
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	77
VI. CONCLUSIONES.....	79
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	79
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	79
6.3. Respecto al objetivo específico 3	80
6.4. Conclusión general.....	80
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	82
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	82
ANEXO.....	92
Anexo 01: matriz de consistencia.....	92
Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas.....	93
Anexo 02: cuestionario.....	94

INDICE DE LOS CUADROS

CUADRO N° 01.....	64
CUADRO N° 02.....	68
CUADRO N° 03.....	72

I. Introducción

Mientras las opciones de un financiamiento en México sean limitadas para las PyMEs, estas seguirán usando financiamientos poco estratégicos, con sus respectivas consecuencias. Desde los años 80s las micro, pequeñas y medianas empresas han sido agrupadas para ser diagnosticadas y estudiadas. En esos momentos se hace necesario separar los estudios en medianas empresas; y no mezclar con las pequeñas y las micro empresas para poder hacer propuestas más eficientes de financiamiento. Las medianas empresas de sectores estratégicos de la economía, por el valor agregado que aportan, para que accedan a financiamientos estratégicos, son el foco y el centro de interés del presente estudio para realizar una propuesta de financiamiento específico a este tipo de empresas (Hernández y Cruz, 2017).

Las empresas tienden a buscar su desarrollo y crecimiento incrementando su rentabilidad; para ello, buscan un financiamiento alternativo. Por falta de conocimientos o temor financiero de no tener los requerimientos necesarios que exigen las entidades formales, los empresarios optan por un financiamiento informal por su fácil acceso; sin embargo, se debe tener en cuenta que estas entidades no cuentan con una estructura bancaria que respalde sus beneficios (Durán, 2021).

Los gobiernos que conforman América Latina vienen trabajando con mucho empeño y en ese transcurrir de los años han acumulado experiencias significativas en cuanto a políticas referidas para las MYPE; considerando en especial al financiamiento externo y crecimiento económico, algo esencial en los países; sin embargo, en ese proceso aún quedan por enfrentar grandes retos y desafíos en cuanto a la implementación de estrategias nacionales de desarrollo y mejora de sus agendas en el desarrollo de las MYPE, pretendiendo que sus mecanismos de coordinación,

asistencia, consultas, monitoreo y evaluación sean más eficientes y efectivos para un crecimiento constante (Banco de Desarrollo de América Latina, 2019)

Actualmente debido al crecimiento del sector económico microempresarial, las financieras han dispuesto implementar beneficios que faciliten el acceso a un financiamiento, que les permita tener una mayor capacidad para generar ingresos, haciendo más eficientes sus actividades económicas, ampliando el tamaño de sus operaciones y accediendo a mejores préstamos en mejores términos (tasa, plazo entre otras). Pero, respecto al mercado bancario, se puede afirmar que a las microempresas se les aplica una tasa alta de interés por no tener un respaldo financiero (Morccolla, 2019).

Por otro lado, las pequeñas y microempresas tienen menor participación en todos los créditos, por ejemplo, en junio de 2021, el 13,1% del total de créditos correspondía a mypes. En este sentido, se debe prestar especial atención a la situación financiera de las micro y pequeñas empresas peruanas (mypes), ya que estas empresas representan el 99,5% de todas las empresas formales del país, esto debido a que el acceso a más fuentes de capital no solo permitirá traer beneficios para el desarrollo de las propias empresas También aumentará su contribución al crecimiento económico del país. (ComexPerú, 2022).

Por lo afirmado anteriormente podemos expresar que el enunciado del problema es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021?

Para conseguir una respuesta al enunciado del problema se ha definido el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las

posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.

Para conseguir el objetivo general, se ha determinado plantear 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 Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.

La investigación se justificó, ya que es indispensable la elaboración del presente trabajo para que así se pueda tener un enfoque más amplio de acuerdo a las diferentes maneras del financiamiento que deben contar las empresas, asimismo también conocer las diferentes ofertas crediticias más solicitadas.

También se justificó ya que con ello permitirá conocer las formas del financiamiento, así como el sistema en donde se observara si es un banco o una caja de ahorro, además de los costos, plazos y un factor muy importante el buen uso del financiamiento.

Además la presente investigación se justificó porque servirá como antecedente para otros trabajos de investigación que tengan relación con la variable de estudio que se puedan realizar en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y de otras universidades.

Se menciona que se aplicó como metodología, la investigación cualitativa, descriptiva, bibliográfica documental y de caso, además se utilizó la técnica de recolección bibliográfica y una entrevista al encargado de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. de la ciudad de Tumbes.

Como resultado, se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales, solicitan créditos financieros de terceros, es decir por parte de los bancos, en donde mayormente estas brindan las tasas de intereses más bajas y ello son favorable para el impulso del desarrollo de las micro y pequeñas empresas.

En conclusión, se propone a la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., para evitar riesgos y pérdidas a futuro la empresa debe evaluar como esta su situación económica, financiera y contable, para cuando solicite un préstamo no tenga inconveniente en la devolución de los compromisos pactados.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En el presente proyecto de investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Mundo, menos Perú; sobre la variable y las unidades de análisis de nuestra investigación.

Alonso (2017) en su tesis titulada: *Financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Chile y el rol de inversiones institucionales*. Tiene como objetivo general es poder hacer un análisis más objetivo y limpiar posibles efectos espurios que resultan de mezclar en un mismo grupo la performance de empresas vigentes y de “papel” su metodología es cualitativo, descriptivo,

no experimental. Lo anterior con el fin de describir de manera realista su rol e importancia dentro de la economía chilena, pero también se pretende hacer un diagnóstico más justo y objetivo de las restricciones de financiamiento que estas podrían estar enfrentando. Finalmente, se concluye primeramente que las clasificaciones de empresas por tamaño en Chile y en gran parte de Latinoamérica no son satisfactorias para los usos que los analistas y policy makers le dan. Lo anterior ha generado que muchos análisis no sean realistas y las empresas medianas subsidien los resultados de las pequeñas, “manchando” el esfuerzo que hacen las medianas. Lo anterior ha generado diversas ideas que se han transformado para la sociedad en hegemónicas, haciendo que las personas asocien la clasificación PYME a empresas con menos recursos, menos ventajas, mas desposeídas o capaces de menos. La actual oferta de fondos hacia las PYMEs ha sido principalmente desde el sector bancario. Sin embargo, como mostramos en el desarrollo de este documento, existen spreads elevados para los créditos de menor tamaño en comparación con los de países europeos y desarrollados. En ese sentido se hace necesario un mayor nivel de competitividad por el lado de la oferta de fondos y el rol activo de nuevos actores. De las potenciales fuentes de financiamiento, destacamos los inversionistas institucionales por los volúmenes administrados y su incidencia en la transformación de ahorro en inversión. Por temas de horizontes de inversión, el inversionista institucional más adecuado para tener un rol activo en la oferta de fondos para empresas de menor tamaño son los Fondos de Pensiones.

Saavedra, Aguilar & Blanca (2020) en su trabajo de investigación titulado: *Financiamiento en organizaciones dirigidas por mujeres en la Ciudad de México*. El objetivo de este artículo fue realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las empresas dirigidas por mujeres y cuáles son los principales obstáculos para acceder a fuentes de financiamiento. Se recolectaron los datos aplicando un cuestionario a una muestra de 272 empresarias voluntarias de la Ciudad de México, como método de estudio hace referencia que se realizó un estudio descriptivo de corte transversal con la finalidad de caracterizar a las mujeres empresarias, la forma como se financian y los obstáculos que encuentran en el momento de solicitar un financiamiento. A continuación, se describe la determinación de la muestra y el instrumento de medición utilizado para la recolección de datos, para finalizar concluyen que: El financiamiento ha sido estudiado por diversos autores debido a que se considera una variable muy importante para el crecimiento y desarrollo de las empresas. Las mujeres empresarias, en general, prefieren recursos propios o de familiares o amigos, antes que recurrir al financiamiento bancario, también influye que en los países más desarrollados y que proporcionan mayor información crediticia disminuye el uso del financiamiento informal. La principal limitación de esta investigación es su alcance descriptivo, dado que se trata de un diagnóstico para conocer la situación actual de las empresas lideradas por mujeres en cuanto al financiamiento, al carecer de estudios antecedentes en el contexto mexicano. Por otro lado, se encuentra la escasa posibilidad de que las empresarias proporcionen información cuantitativa de sus empresas, lo cual permitiría un

mayor alcance en esta investigación al contar con datos más complejos. Por lo anterior, es importante seguir estudiando este fenómeno y compartir los resultados con las empresarias para generar mayor comprensión y que estas puedan identificar mejores oportunidades para su crecimiento.

Calle (2021) en su tesis titulada: *Fuentes y formas de financiamiento para pymes comerciales de Guayaquil período 2015 – 2019*. Siendo su objetivo general: Identificar las diferentes fuentes y formas de financiamiento para PYMES comerciales en la ciudad de Guayaquil durante el período 2015 y 2019. Su metodología: El tipo de investigación seleccionado es el descriptivo. El diseño de investigación aplicado para el presente trabajo es conocido como cuantitativo y cualitativo, el Método analítico es aquel método de investigación. Conclusiones: Con respecto a la fundamentación teórica y la aplicación de técnicas de investigación se pudo determinar que el 69,23% de los encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo con conocer las fuentes alternativas de financiamiento existentes, además de que el 60% indicó que es muy importante disponer de fuentes de financiamiento alternativas debido a que las entidades financieras disponen de varias dificultades para acceder a los créditos. Se logró identificar varios tipos de fuentes de financiamiento ligadas a las actividades comerciales de las PYMES dentro de las cuales destacan: el financiamiento basado en activos de la entidad, colocaciones privadas como la solicitud de préstamos a otras entidades, adquisición o emisión de bonos corporativos, recaudación de fondos por diferentes medios digitales, instrumentos híbridos que combinan dos o más formas de financiarse y la capitalización del capital. Para conocer

qué tipo de financiamiento es más rentable en cuanto al rendimiento esperado, se pudo destacar con un análisis corporativo que la mejor opción es un financiamiento obtenido por parte del mercado de valores, el cuál demostró tener la tasa de retorno más baja entre todas las opciones, quedando en 0,62%. También se destaca que en el aspecto de valor presente de rendimiento, la opción más viable es por medio de la emisión de bonos por la misma entidad con un valor de \$15.530, aunque su tasa interna de retorno es alta en comparación con la del mercado de valores, quedando en un 1,28%.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Tumbes, sobre nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Carhuanina (2020) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019.*

Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado al gerente general, se concluye que la empresa tuvo oportunidades de acceso a

financiamiento, dicho financiamiento se dio de manera externa, es decir de la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de S/. 45,000.00 soles programado para pagar el 12 meses, con una tasa preferencial del (19.32% anual, 1.61% mensual), por ser cliente con un buen historial crediticio. La inversión realizada fue positiva, pues hizo buen uso del crédito, comprando mercaderías para su negocio (Capital de trabajo) generando así ingresos y cumpliendo con las cuotas programadas. Se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio, desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico de todo país. Esta situación nos muestra claramente que existe una necesidad de financiamiento y que existe una capacidad de pago por parte de las MYPES, a pesar de las adversidades. Existe una excelente oportunidad de financiamiento que lamentablemente no se está atendiendo de acuerdo a lo esperado, por los programas de auxilio del Estado ni por las instituciones bancarias. Se propone a la empresa “Inversiones Kathymar S.A.C., realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento. Así mismo se propone analizar los riesgos que implica una deuda financiera para que a futuro no pierda su récord crediticio y mantenerse sosteniblemente en el tiempo. Se propone además seguir optando en recurrir a la Banca Formal ya que los intereses son las más bajas.

Ccenta (2021) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas*

nacionales: Caso empresa Consorcio C.M.R. S.R.L. – Tocache, 2019.

Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Consorcio C.M.R. S.R.L. - Tocache, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas.

Conclusiones: De acuerdo a los resultados del cuestionario realizado al gerente de la empresa Consorcio C.M.R. S.R.L. se concluyó que la empresa tuvo oportunidades de acceso al financiamiento de terceros, específicamente del Baco del Crédito del Perú (BCP), quien le otorgó un crédito de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco mil soles), con una programación de pago de 12 meses es decir a corto plazo, con una tasa de interés preferencial de 19.68% anual. Podemos mencionar que la inversión realizada fue positiva para la empresa dado que el uso fue para la compra de mercaderías (Capital de Trabajo), generando así ganancias y permitiendo mejorar su actividad de desarrollo y a la vez ser más competitiva, considerando que el préstamo será devuelto con partes de las ganancias generadas por las ventas. Se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Consorcio C.M.R. S.R.L., acceden a financiamiento de terceros de la banca formal, con tasas de intereses bajas, siendo a corto plazo y utilizado para la compra de mercaderías. Es por ello que se debe proponer a la empresa Consorcio C.M.R. S.R.L, lo siguiente: Realizar evaluaciones futuras dentro y fuera de la empresa sobre la capacidad de endeudamiento, antes de solicitar nuevos

préstamos que conlleve a deudas innecesarias. Si obtiene nuevos créditos financieros, ser puntuales en sus pagos para así seguir con un historial crediticio excelente y no perder la relación financiera con los bancos.

Montero (2021) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. - Satipo, 2019*. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. - Satipo, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: En conclusión y de acuerdo a los resultados del cuestionario realizado al titular gerente de la microempresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. tuvo oportunidad de acceder al financiamiento de terceros, específicamente del Baco del Crédito del Perú (BCP), quien le concedió un crédito de S/. 32,000.00 (Treinta y dos mil soles), con un cronograma de pago de 12 meses, siendo ello a corto plazo, con una tasa de interés preferencial de 19.80% anual. Por lo tanto la inversión fue realizada en la compra de mercaderías (Capital de Trabajo), generando así utilidades, permitiendo las mejoras de sus actividades comerciales y a la vez ser más competitiva. Con ello podemos también mencionar que la empresa debe trabajar conjuntamente con los asesores de la banca formal, y así obtener mejores tasas de interés generando un historial crediticio, que le permita

visitar otras bancas. Se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. accedieron a un financiamiento de terceros de la banca formal, con las tasas de intereses bajas, siendo a corto plazo y manejado para la compra de mercaderías. Es por ello que se debe proponer a la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. lo siguiente: Se propone realizar evaluaciones futuras dentro de la empresa, para conocer la capacidad de endeudamiento, y así solicitar nuevos préstamos. Se propone que al obtener nuevos créditos financieros, cumplir puntualmente en sus pagos, para así obtener un historial crediticio excelente.

Motta (2021) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Glicerio y Armando Robles S.A.C. - Huaral, 2020*. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Glicerio y Armando Robles S.A.C. – Huaral, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Podemos concluir que al describir las oportunidades para la empresa Glicerio y Armando Robles S.A.C., podemos afirmar que la empresa ha optado por la forma de financiamiento de terceros, estableciendo de suma importancia para los propósitos de la empresa y así continuar con las actividades comerciales, y para ello tomo en cuenta para la obtención de un préstamo al banco Scotiabank quien le brindo dicho

crédito siendo el monto de S/. 25,000.00 (veinticinco mil soles) a una tasa de interés del 1.45% mensual y 17.40% anual, dichos porcentajes de los costos son las más adecuadas para la empresa ya que así podrá cumplir con sus compromisos pactados, asimismo la empresa prefiero para la devolución tomar el corto plazo, teniendo en cuenta el buen uso del crédito que fue en capital de trabajo. La empresa al cumplir con las devoluciones en los plazos requeridos va a obtener un historial crediticio favorable. Se propone a la empresa Glicerio y Armando Robles S.A.C., tener en cuenta la eventualidad de poder utilizar el financiamiento interno, para que de esa manera evite deudas innecesarias generando mayores ganancias para su beneficio. Se propone a la empresa Glicerio y Armando Robles S.A.C., ejecutar una evaluación de la situación contable, financiera y económica de la empresa, teniendo en cuenta su capacidad de endeudamiento para que cuando obtenga un financiamiento externo pueda cumplir con sus compromisos pactados.

Jacinto (2020) en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cronos Distribuidores Generales S.R.L. - Chimbote, 2019*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Cronos Distribuidores Generales S.R.L. - Chimbote, 2019. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario

realizado al Gerente general de la empresa Cronos Distribuidores Generales S.R.L. y con los resultados obtenidos se puede describir las oportunidades de la empresa en utilizar el financiamiento de terceros, siendo de la Banca Formal - Banco Scotiabank, siendo el monto de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil Soles), con una tasa de interés del 18.12% Anual, 1,51% Mensual, siendo el plazo de devolución de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías). Para la empresa en estudio al ser formal le permite una oportunidad de buscar mejoras en su crédito financiero, asimismo se cuenta con un buen historial crediticio. Asimismo al evaluar otras entidades nos permitió tener clara que la banca formal brinda mejores tasas de interés. Podemos afirmar que una empresa sin recurso y sin financiamiento no tendrá la oportunidad de otros que si lo cuentan, sabiendo que el crédito financiero es el combustible para que el negocio continúe en el mercado. Se afirma principalmente que el financiamiento es uno de los aspectos más importantes para la empresa para así obtener resultados esperados al cumplir con sus proveedores y por ende con los clientes. Se propone que las empresas hagan un diagnostico exhaustivo de las fortaleza y debilidades para afrontar las responsabilidades a futuro. Se propone definir muy objetivamente en que va a invertir el crédito financiero además de los plazos para que les permita tener un plan y puedan cubrir sus egresos. Se propone contar con un asesor de créditos para que le brinde la información necesaria y así despejar las dudas que puedan surgir al solicitar dicho crédito. Se propone cumplir en lo posible anticipadamente los créditos obtenidos para así no generar más gastos y costos.

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.*

La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su 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. Conclusiones: 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. Para la empresa el ser formal le permite buscar mejoras en su crédito financiero además de haber cumplido con los requisitos solicitados. La empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. tiene objetivos claros a corto plazo, obteniendo el préstamo del Banco BCP siendo el monto por S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.16% Anual, siendo 1,43% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías). Se propone comparar ofertas de crédito en las diferentes bancas formales y entidades financieras y así acceder al financiamiento más conveniente. Se propone garantizar el funcionamiento de la empresa permitiendo emplear instrumentos a corto plazo, estables y ágiles, acorde a los objetivos de la financiación para obtener la liquidez necesaria. Se propone

realizar realice un análisis sobre la tasas de interés que tienen los diferentes bancos y entidades financieras, para entender la magnitud de las obligaciones financieras. Se propone a la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., que debe seguir optando en recurrir al sistema formal bancario, porque en cuanto a los intereses de esos préstamos, son bajos y esto les genera beneficios económicos.

Sifuentes (2021) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, Propuesta de Mejora, 2017*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2017. Conclusiones: Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. se concluye que la empresa al acceder al financiamiento de terceros que fue del Banco Continental, le fue beneficioso porque la tasa de interés fue bajo y pudo pagar a tiempo sus cuotas mensuales; asimismo, invirtió en capital de trabajo (mercaderías); ayudando así al desarrollo de la empresa para una buena atención y servicio a sus clientes, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos. Si la empresa toma en consideración la propuesta de mejora planteada que es analizar, investigar y conocer las diversas tasas de interés

que brindan las entidades bancarias, y obtener crédito en el banco más favorable, de esta manera podrá reducir costos, permitirá mejorar sus ingresos y contribuir al desarrollo de la empresa y, por ende, mejorará la atención y servicio a sus clientes. La mayoría de los autores revisados establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú acceden a financiamiento propio y de terceros; a corto plazo y dicho financiamiento lo utilizan en el capital de trabajo. Teniendo como conclusión que el acceso al financiamiento permite a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, es decir ayuda a las empresas en su actividad empresarial. En cuanto a la empresa del caso de estudio, cuenta con un financiamiento de terceros del sistema bancario, de corto plazo y es utilizado como capital de trabajo. Ayudando así, al desarrollo de la empresa para una buena atención y servicio a sus clientes, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos.

Vera (2019) en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora Franco E.I.R.L. – Chimbote, 2018.*

La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Franco E.I.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al

Titular Gerente de la empresa Distribuidora Franco E.I.R.L., y con los resultados obtenidos: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo la cifra de S/. 35,000.00 (Treinta y Cinco Mil Soles), con una tasa de interés del 17.64% Anual, siendo 1,47% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías). Se puede concluir que las oportunidades de la empresa son: se cuenta, con financiamiento de terceros para solventar los costos que se realizan en cada proceso que participa la empresa. Para la empresa en estudio al ser formal le permite buscar mejoras en su crédito financiero permitiendo ser la Banca Formal. Se cuenta, con buen historial crediticio, cumpliendo con los requisitos solicitados. Al evaluar otras Bancas, este nos permitió tener la mejor tasa de interés, además ofreciendo mejores beneficios. La empresa tiene objetivos definidos a corto plazo, en donde se conoce que a corto plazo son menores los costos y gastos y mayores utilidades. La empresa tiende a crecer, por la rotación de sus productos que acertadamente lo adquieren. Se afirma que una micro y pequeña empresa sin recurso de financiamiento tendrá movimiento dificultoso por las deudas o la falta de inventarios para cumplir con sus pedidos. Siendo el crédito financiero el combustible para que el negocio siga en marcha, pudiendo usarse muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital para obtener mejor y mayor liquidez.

Espinoza (2019) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mibal S.R.L. – Chimbote, 2018*. La metodología fue cualitativa

– bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Mibal S.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Inversiones Mibal S.R.L., y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.24% Anual, siendo 1,52% 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. Por ello, se sugiere a la empresa del caso de estudio de Chimbote, prosiga obteniendo su financiamiento de la Banca Formal, quien ha demostrado otorgarle mayores facilidades con tasas de interés no muy elevadas, pagando a tiempo y así evitar intereses moratorios. Se sugiere a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial, por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella. Se sugiere que la Banca Formal deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas

ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos.

Carrión (2021) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020.* La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Conclusiones: Se concluye que las oportunidades de la micro y pequeña empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., ha permitido establecer que un financiamiento es una oportunidad, considerando la formalidad y la firmeza de un cumplimiento de pagos, con ello la empresa en estudio ha optado por un crédito de financiero de la banca formal es decir del Banco de Crédito del Perú, quien al ver que sus documentos cumplían los requisitos solicitados, dieron luz verde para brindarle un préstamo por el monto de S/. 30,000.00 a una tasa de interés baja como es 1.52% mensual y 18.24% anual, siendo a un plazo corto y estableciendo como el uso del crédito en la compra de mercaderías, todos esos pasos le permite a la empresa mejorar en sus actividades comerciales,

además de contar con un buen historial crediticio. Se propone a la micro empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., financiarse internamente para así no endeudarse y generar mayores ingresos beneficiándose a mayor escala. Se propone a la microempresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., recibir asesoramiento profesional por parte de los asesores de la banca formal, para conocer los diferentes productos que tienen a ofrecer. Se propone a la microempresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., establecer un análisis de los riesgos que implica un crédito financiero y cumpla con ello para que más adelante no pierda su historial crediticio.

2.1.3. Regionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes regionales a toda investigación realizada por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Tumbes, menos en la ciudad de Tumbes, sobre nuestra variable y unidades de análisis. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

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

Dentro las teorías principales el financiamiento, está la Teoría de Jerarquización financiera denominada Pecking order, según Azofra & Fernández, expresaron básicamente que las empresas buscan financiamiento en primer lugar con los socios, es decir, fondos internos, luego utilizando al sistema financiero y finalmente con deuda pública. Por otro lado, está la Teoría de Apalancamiento objetivo, denominado Trade Off, la cual indicaron que las empresas que obtienen préstamos del sistema financiero, reducen el pago de impuestos, por los intereses cancelados, lo cual genera mayor rentabilidad para la sociedad (Durán, 2020).

Para el autor (Álvarez, 2016), menciona que, el objetivo del financiamiento es acrecentar el patrimonio de la empresa. Cuando se habla de maximizar lo que una empresa vale, se refiere a la comparativa entre otras empresas que se van desarrollando dentro del mercado global de valores, el resultado de ellos se interpreta como el incremento del valor de cada acción. Aunque hay un acuerdo entre académicos y prácticos sobre este objetivo, no es tan claro a cuál maximización se refiere: a la de los dueños o a la de la empresa – que incluye accionistas, tenedores de deuda, proveedores, empleados y clientes entre otros; sin embargo, en esencia el objetivo es utilizar efectivamente los recursos financieros que permitan maximizar el precio de la acción. Esto incluye la estructura de capital, minimizar el riesgo, optimizar la rentabilidad, alcanzar un crecimiento sostenible de las utilidades y ejecutar una política óptima de repartición de dividendos.

2.2.1.1.Fuentes de Financiamiento

Interna

Para el autor (Vásquez, 2016), menciona que, el financiamiento interno está referido a todos los aportes por parte de los socios y se compone de todos los recursos propios que tiene la empresa; es decir, un capital que es parte del patrimonio neto que esta posee, este modelo de financiamiento interno puede ser admitido hasta cierto límite, porque estaría reflejando claramente que la empresa está siendo lo suficientemente solvente como para poder autofinanciarse sin riesgo de caer en los problemas de falta de liquidez; pero, por otro lado, contaría con menos cantidad de socios para la distribución de su riesgo y de eso modo no poder manejar con flexibilidad los pagos que tiene que se tengan que solventar en su momento.

Externa

Para el autor (Díaz, 2018) Este modelo de financiamiento externo se refiere al mecanismo de obtención de recursos monetarios de personas naturales o jurídicas ajenas a la empresa. Para su implementación, se deben establecer ciertas condiciones entre el financiador y la persona financiada, que deben ser acordadas por ambas partes. Los beneficiarios, por otro lado, son responsables de los costos incurridos debido a los fondos recibidos.

2.2.1.2.Sistema de Financiamiento

Informal

Para el autor (Juárez, 2021), menciona que, el financiamiento informal es el tipo de financiamiento en el que una persona solicita dinero bajo ciertos

términos que no están siendo regulados ni tiene la supervisión de alguna entidad gubernamental, por tal motivo es un préstamo que no brinda seguridad a los prestamistas por lo que sus tasas de interés suelen ser en el 15% mensual a más. Entre estos se encuentran los conocidos, amigos, familiares, casas de empeño o cajas de ahorro.

Para el autor (Flores, 2021), afirma que, el número de empresas pymes que empezaron siendo formales a nivel de Latinoamérica, en un corto plazo terminan desapareciendo y una de las principales razones por la elevada tasa de mortalidad de estas empresas, justamente se debe a la corta brecha que hay con respecto a poder adquirir un financiamiento, esto hace que no sea posible el desarrollo y reduce significativamente las fuentes de empleo; Es decir, afectan directamente al crecimiento económico de la economía. Los países que tiene mayor índice de restricción financiera son Perú, Colombia, Uruguay, Argentina y Chile, ante esta eventualidad, se eleva la informalidad no solo en el financiamiento sino también repercute a que las mismas empresas que empezaron siendo formales terminen pasando al sector informal en el cual se encuentran los prestamistas como personas naturales, los familiares. En tal sentido, se puede deducir la importancia tan significativa que tiene el acceso al financiamiento en una empresa, aunque mucho tiene que ver el sistema de cada gobierno, ya que esto también describe a la realidad política y económica que enfrenta un país.

Formal

Para la (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021) expone que este tipo de sistema financiero está compuesto por todas las empresas

legalmente autorizadas por las entidades que corresponden como la SBS. Estas entidades financieras funcionan como intermediarios entre las personas que depositan sus ahorros ya sean como personas natural o jurídica y lo ofertan a personas naturales o jurídicas que necesitan beneficiarse de algún tipo de financiamiento.

- Bancario
- No Bancario

2.2.1.3. Costo de Financiamiento

Tasa:

Es el porcentaje del total del monto financiado que tendrá que asumir el prestatario. (Keynes, 2017), menciona en su “Teoría general del empleo, el Interés y el Dinero, depende de la oferta actual del dinero y de la demanda actual del dinero en términos de exigibilidades de dinero futuras.” Es decir, la tasa de interés dependerá de la actual oferta y demanda del dinero pero que esta misma servirá para exigir el pago en el futuro.

Interés:

Para (Visa, 2016), Se explica que el interés es un costo monetario expresado en términos monetarios y está ligado a los conceptos de capital, tiempo y riesgo. Puede decirse que es una compensación al propietario del capital puesto en uso. El interés es un índice que ayuda a medir la ganancia ahorrada a través de un préstamo o crédito; por otro lado, la cantidad de dinero que se convierte en interés depende en gran medida de la tasa de interés del capital prestado, y esta tasa cambiará según la oferta actual. y la demanda donde se realiza el crédito; sin embargo, hay que tener en cuenta

que la inflación es un factor que incide significativamente en el crédito a largo plazo, pues si el monto del préstamo produce cierta rentabilidad en un período de tiempo, entonces con el paso de los años, el dinero pierde su valor de compra, es decir, se deprecia y ya no tendrá la misma rentabilidad.

➤ Tipos de interés

- Activa
- Pasiva
- Flotante
- Fija

2.2.1.4.Plazos de Financiamiento

Para (ESAN, 2020) Indica que hay 2 tipos principales de términos en el financiamiento, como se describe a continuación:

➤ **Corto Plazo**

Caracterizado por un plazo limitado de hasta 12 meses (1 año), este tipo de financiamiento se utiliza principalmente para obtener solvencia inmediata y para pagar actividades directamente relacionadas con los ingresos. Generalmente, las empresas que prefieren este tipo de plan de financiamiento son capaces de obtener utilidades económicas que superan el costo de financiar el crédito.

➤ **Largo Plazo**

Este tipo de financiación tiene una designación de largo plazo, ya que su característica principal es una extensión de tiempo más allá de los 12 meses y por lo tanto requiere una garantía en la gran mayoría de los

casos. Por otro lado, dicha financiación se utiliza generalmente para apoyar nuevos proyectos que permitan el crecimiento de la empresa, ayude o no a los problemas de solvencia actuales. Para obtener este tipo de acceso, una empresa debe cumplir con una serie de requisitos, como mantener un historial crediticio bueno y estable o respaldar proyectos rentables que permitan un análisis de riesgo detallado más adelante.

Aquí podemos entrar los siguientes tipos:

- Hipotecario
- Emisión de acciones
- Bonos
- Arrendamiento financiero o leasing
- Línea de crédito

2.2.1.5. Usos de Financiamiento

➤ Capital de Trabajo

Para el autor (Aguirre, 2018), Señale que para que una empresa realice negocios, necesita recursos financieros de corto plazo que puedan sostener sus actividades, que incluyen materias primas, suministros, etc.

El capital de trabajo se utiliza para poder responder a las necesidades inmediatas que surgen de la empresa para generar utilidades a través de inversiones o para hacer frente a emergencias para no caer en pérdidas.

Lo cual hay 2 tipos:

- Permanente o Estructural
- Temporal

➤ **Activos Fijos:**

Al financiar una empresa que invierte en activos fijos, las instituciones financieras a menudo tienden a evaluar primero contra una lista de activos propiedad de la empresa y luego la comparan con un conjunto designado de documentos certificados para obtener la rentabilidad esperada y someterse a una evaluación rigurosa. préstamos, invertir en maquinaria, vehículos, comprar propiedades como locales comerciales, son los principales medios de vida que tiende a aceptar la financiación de activos (Ponce et al., 2019).

2.2.1.6. Avals

El término garantía se refiere a la promesa de pago que hace una persona natural o jurídica en beneficio de otra, para obtener fondos dinerarios, el fiador deberá hacer frente al incumplimiento del deudor con todos sus bienes presentes o futuros. En tanto el beneficiario no cumpla con lo pactado con la entidad financiera, el fiador será responsable del pago. La garantía se extingue cuando el acreedor paga en su totalidad o se extingue el contrato, y no caduca cuando muere el fiador, después de la muerte del fiador, la deuda se transfiere directamente a su heredero (BBVA, 2021).

➤ **Tipos de Aval:**

- Activa
- Pasiva
- Aval Personal
- Aval Bancario

2.2.2. Teorías de las Empresas

Para (Westreicher, 2020). La gran mayoría de teorías sobre la empresa están plasmadas hasta el día de hoy con extraordinarias aportaciones sobre la importancia de estas, existencia, límites y características, muchos autores han formado todo un concepto teórico sobre empresa haciendo siempre un profundo análisis sobre los diversos elementos de la empresa, estas teorías de empresa pueden ser:

➤ Teoría neoclásica

Esta teoría enfatiza la importancia del mercado y limita el papel de la empresa a la manipulación de factores relacionados con la productividad, es decir, la empresa debe establecer metas profundas para maximizar el uso de los recursos. (tierra, tecnología y financiación). Al mismo tiempo, se minimizan los costes de producción excesivos. Una crítica a la teoría es que se basa en que su formulación es sobre su funcionamiento, ya que no tiene en cuenta muchos aspectos relacionados con la estructura. empresa. Asimismo, la visión neoclásica puede entenderse como operando automáticamente en el mercado, pero no es así.

➤ Teoría de costos transaccionales:

Resulta que esto es una réplica de la teoría anterior, según la cual la mayoría de las empresas están estructuradas y se comportan correctamente, cuando sus costos de coordinación no superan sus costos de transacción, podemos entender que cuando sus costos pueden las empresas tienen poco impacto porque, de otra perspectiva, cuando se utilizan mecanismos de mercado, es más eficiente tener una empresa que

fabrica botellas de refrescos que una empresa que los consumidores pueden hacer cada vez que necesitan el producto.

Un nuevo acercamiento a la teoría de la empresa, podemos señalar que cada vez que se introducen estos temas en el debate sobre lo que debe tener una empresa más allá de los objetivos de la empresa, podemos distinguir que los objetivos a corto plazo son posibles, básicamente, a partir de la responsabilidad social que exige la empresa ganancias a largo plazo, con un análisis muy objetivo, si la empresa se enfoca únicamente en maximizar los ingresos sin considerar temas relacionados con el cuidado del medio ambiente, también incurre en altos riesgos ya que su reputación puede estar sujeta a la El duro escrutinio público de la gran mayoría de sus usuarios perjudica, estos buscan consumir productos de manera responsable para satisfacer sus necesidades.

El autor (Porporatto, 2020). Se dice que una empresa es un grupo muy productivo, bien organizado y dedicado a beneficios con la actividad económica comercial, estas pueden clasificarse de acuerdo a su tamaño en los sectores económicos que afectan, la fuente de capital, y de acuerdo a su función social, estas empresas pueden ser privadas o públicas, ya que todas brindan servicios específicos a la comunidad, desde las grandes industrias hasta los pequeños puestos de comida ubicados en la calle.

2.2.2.1. Funciones de la empresa

Para (Web y Empresas, 2022). En la definición de la empresa en cuestión de gestión administrativa se puede apreciar seis actividades con hondo significado que sea realizan en todo tipo de empresa:

- Técnica
- Comerciales
- Financiera
- Seguridad
- Contabilidad
- Gerencial

2.2.2.2.Objetivos de la empresa

Para el autor (Riquelme, 2020). Los objetivos de una empresa son los logros trazados para llegar a través del trabajo permanente, estos se plantean como metas claras antes de iniciar lo que permite orientar a una investigación, al trabajo, las acciones hacia el logro efectivo de las mismas y esto nos permitirá medir resultados obtenidos. Por lo general en la mayoría de empresas siempre se plantea un único objetivo general, tienen que ser no necesariamente una regla, pudiendo plantearse uno o más objetivos, podemos entender que el propósito que se desea alcanzar en la empresa, explica de manera clara el alcance y las decisiones que se desean obtener en la investigación, emprendimiento por una empresa, estos objetivos deben ser realistas, claros, concisos y apuntando al logro de objetivos más no a las actividades a realizar, estos objetivos se trazan a bordando con infinitos el cómo encontrar, registrar, definir, etc. Y teniendo en cuenta el grado de comprensión que se quiere obtener ya sea descriptivo, explicativo, etc.

2.2.2.3.Clasificación de las empresas

Para el autor (Orosco, 2020). Las empresas se clasifican en:

➤ **Actividad económica:**

- Primaria:

Empresas que integran industrias primarias y se encargan de actividades relacionadas con la realización de materias primas, tales como: ganadería, agricultura, pesca, minería y silvicultura.

- Secundaria:

Las empresas que integran la industria secundaria tienen derecho a transformar las materias primas en bienes y servicios en el proceso productivo.

- Terciaria:

Empresas del sector terciario dedicadas a la comercialización de bienes y prestación de servicios como el comercio, el transporte y el turismo.

➤ **Forma jurídica:**

- Individual

- Societaria

➤ **Tamaño:**

- Micro

- Pequeña

- Mediana

- Grande

➤ **Ámbito de operación**

- Local

- Regional

- Nacional
- Internacional

➤ **Composición de capital**

- Privada
- Publicas
- Mixta

2.2.2.4. Tamaños de empresas

Para el autor (Trigoso, 2020). Si se dice que el tamaño de la empresa, especialmente es por el número de empleados y el sistema de ingresos establecido de la empresa, no puede exceder una cantidad segura. Dirigiéndose así a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES). Creada con la Ley N° 30230..

- La microempresa
- La pequeña empresa
- La empresa mediana
- La empresa grande

2.2.3. Teorías de las Mypes

Teoría de la organización

Los autores (Sansores & Navarrete, 2018) mencionan que la teoría de la organización fue creada por Woodward, donde se determinó que el crecimiento de una organización está relacionado con la tecnología y del entorno del cual se rodea. Por lo tanto estudia de manera minuciosa el medio ambiente y su incidencia en las organizaciones.

Por otro lado los autores (Quintero et al., 2020) afirman que la teoría de la organización se dio a inicios del siglo XIX, donde se determinó que las empresas debían actuar, tomando en consideración las investigaciones, normativas referentes al comportamiento organizacional, buscando analizar los factores con la finalidad de aumentar la producción y maximizar las eficiencia de sus operaciones, por lo tanto la administración debe establecer estructuras jerárquicas para obtener mayores beneficios.

Teoría de la motivación de empresarios

Según los autores (Paniagua & León, 2019) mencionan que la teoría de la motivación de empresarios fue desarrollada por Herzberg, donde su investigación se basa en la satisfacción de las necesidades y las consecuencias que las mismas generen sobre la motivación de los colaboradores. Por ello se realizaba preguntas a las personas que trabajan en un empresa sobre que situaciones en su trabajo les hacía sentir bien o mal, luego se les pedía que dieran una descripción de las condiciones que le provocaron esos sentimientos. Asimismo se determinó que el trabajador se siente bien cuando recibía un reconocimiento, pero la falta de dicho reconocimiento no causaba sentimientos negativos. Finalmente se encontró dos tipos de factores: Factores de mantenimiento y de motivación

Teoría de Agencia

En ese contexto el autor (Enríquez, 2018) menciona que la teoría de la agencia fue desarrollada por Fama y Jensen, donde se determinó que los accionistas no pueden tener un control eficiente de las grandes empresas, a causa de la complejidad de su tamaño, por lo tanto requieren y necesitan de

un personal competente, capacitado y profesional, el cual será el responsable de administrar la empresa. Es decir la teoría de la de agencia se ocupa del conflicto de intereses entre un agente (representante) y los dueños de la empresa. La finalidad de la teoría consiste en ofrecer mecanismos para solucionar los conflictos ente dueño y representante, a través de seleccionar bien el personal, implantar un sistema de información confiable, motivar al agente y realizar los controles de forma directa.

2.2.3.1. Importancia de la Mype

Las mypes han contribuido a la economía local y nacional, con impacto en la generación de empleo e incremento de los ingresos, especialmente para jóvenes y madres de familia. Asimismo la asociación de emprendedores del Perú (ASEP) señalan que las mypes aportan un aproximado del 41 % del PBI, por ello es considerado una de los factores impulsadoras del crecimiento económico del país, por tanto el Perú es considerado un país de emprendedores a nivel de Latinoamérica (Foncodes, 2018).

En el Perú las Mypes tiene un promedio de 7 años aproximadamente de antigüedad y tiene a solo 2 trabajadores como fuerza laboral, asimismo en la cifra de la encuesta nacional de hogares (ENAHO) 2015 se observa que las Mypes son un factor muy importante para la economía del país, debido que las microempresas representan un 93.9% del total de empresas en el Perú, el 0.2 % representa pequeñas empresa. Por otro lado las ventas de las Mypes representan un 21.6% del total de la producción nacional. Además es un segmento fundamental para la generación de ingreso para miles de hogares (ComexPerú, 2016).

Por otro lado el presidente del comité MYPYME afirma que en la actualidad las mypes representan un factor potencial para la economía del Perú, porque permite reducir la pobreza. Por tanto se requiere que el gobierno establezca políticas inclusiva, innovadora y sostenible que contribuya a la formalización y continuidad de las mypes (Diario El Peruano, 2021).

Las micro, pequeñas y medianas empresas son de gran importancia en la economía de América Latina y el Caribe, pues generan empleo y representan un 99,5% del total de las empresas formales, por ello la Mype es considerada un factor importante que garantiza el crecimiento económico de un determinado país (Ministerio de la Producción, 2020).

2.2.3.2.Registro de la Micro y pequeña empresa (REMYPE)

Existe un registro que permite acceder a los beneficios de la ley Mype y solo pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas constituidas por personas jurídicas o naturales destinadas a las actividades de producción, comercialización, prestación de servicios o extracción con excepción de las empresas que se encuentren en el rubro de discotecas, casinos, juegos de azar y bares, asimismo deben contar con un trabajador como mínimo en planilla. Por último para realizar el registro vía online se debe tener el ruc, usuario y clave sol (Gobierno del Perú, 2021).

2.2.3.3.Beneficios de la Mype

De acuerdo con los autores: (Baiocchi et al., 2020) nos afirman que formalizarse en relación a las Mype, trae consigo muchos beneficios:

- Prestamos del Sistema Bancario

- Adquirir el SIS.
- Desarrollo y comercialización de productos y bienes

Actualmente, el programa que plantea el estado (PAE-Mype) para las MYPE, busca mejorar los préstamos para las MYPE que han sido afectados por la COVID-19, en relación al D.S. N° 019-2021 (Diario El Comercio, 2021).

Según la (SUNAT, 2018) A modo de señalar los principales beneficios, se encuentran los siguientes:

- Régimen especial de salud
- Régimen laboral
- Régimen pensionario
- Gastos de capacitación
- Compras estatales
- Recuperación anticipada del IGV
- Acompañamiento laboral
- Factura negociable

Cabe mencionar que para promover el desarrollo de las mypes se han implementado políticas nacionales, como la creación del Ministerio del Trabajo y Promoción del Empleo en el año 2001, con un claro enfoque de promoción de las mypes; el Proyecto de Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y Ley Marco de Formalización y el Plan Nacional de Productividad y Competitividad de las MYPE 2012-2021, sin embargo, las mypes de la región de Tacna y Perú actualmente enfrentan una serie de

problemas, como la informalidad, ya que el 65% de las empresas en las que laboran los peruanos son informales (Cuneo, 2017).

Según la (OCDE, 2019) el Perú ha contribuido con las mypes a través de programas donde brinda servicios de desarrollo empresarial, acceso a financiamiento, internacionalización, entre otros. Sin embargo es uno de los países que su promedio está por debajo de lo establecido, esto se debe que los programas son confusos, además le falta dar seguimiento de los proyectos y estrategias implementadas.

2.2.3.4. Características de la Mype

Las micro y pequeñas empresas en América Latina son los agentes económicos con mayor capacidad para generar empleo, sin embargo presentan un alto nivel de informalidad. Asimismo las Mipymes representan un conjunto muy heterogéneo donde se encuentran las pequeñas unidades dedicadas a actividades de continuidad, pequeñas y medianas que son competitivas, dinámicas e innovadoras, pero las que mayormente predominan en el mercado son los agentes de menor productividad (Ferraro & Rojo, 2018).

De su parte el (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2021) afirma que las características son las siguientes:

➤ Microempresa

- Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.
- SIS
- Vacaciones por 15 días.
- Jornada laboral por 48 horas.

- No gratificaciones.
- Acceso a compras estatales.
- Seguro de vida ley.

➤ **Empresa Pequeña**

- Hasta 1700 UIT como ventas anuales
- Essalud
- Siendo 15 días de vacaciones
- Siendo 48 horas. de jornada
- En los Meses de Julio y Diciembre se brindara media gratificación
- Se puede acceder a las compras del estado
- Compensación de Tiempo de Servicio (1/2)
- En las utilidades también participan

2.2.3.5. Tipos

Según (Pérez, 2020) Se menciona que de acuerdo a la Ley N° 30056, las empresas se clasifican de acuerdo a sus ventas anuales:

- Micro empresas (máximo ciento cincuenta UIT).
- Empresa pequeña (Inicia en ciento cincuenta y máximo un mil setecientos UIT).
- Empresa mediana (inicia en un mil setecientos y máximo dos mil trescientos UIT).
- Empresa grande: (indica que es mas a dos mil trescientos UIT).

2.2.3.6.Ley N° 28015 – “Ley Promoción y Formalización de la micro y pequeña empresa”

En el año 2003, se aprobó la ley de promoción y Formolización de la Micro y Pequeña Empresa, con el propósito de favorecer el desarrollo y competitividad de las Mype, por otro lado reduce los costos laborales y favorece la contratación formal. Sin embargo para que puedan acceder a estos beneficios es obligatorio que las empresas mypes deben estar inscriptas en el Registros de Micro y Pequeña empresa (REMYPE) (BBVA, 2017).

2.2.3.7.Ley 30056 – “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento productivo y el crecimiento empresarial”

Para (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2020) nos afirma esto:

➤ Objetivo de la ley

Instaurar un marco legal para la formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE. Fomentar la producción, la inversión privada y el acceso a mercados a través de políticas y herramientas de apoyo.

2.2.4. Teoría de Sector Comercio

Para el autor (Casares, 2016) Demostrando que el comercio es un factor decisivo en el desarrollo de la sociedad, como prueba mencionamos los siguientes hechos de la historia:

➤ Tiene origen la escritura en base al gobierno.

- Entre los años 3000 y 4000 a.c. Se exhiben tablillas de arcilla con pictogramas y símbolos, que documentan actividades comerciales en Mesopotamia y Palestina.
- El comercio internacional se inició en la ciudad de Uruk en el año 2000 a. El trigo se comercia aquí con Irán, India, Pakistán... El ábaco se utiliza para las operaciones comerciales..
- El papiro egipcio también se utiliza para el registro de actividades comerciales.
- En relación al Código de Hammurabi, establece las reglas sobre cómo las personas de negocios deben registrar su negocio..

Para el autor (Reaño, 2020) Explica el comercio internacional y afirma que, en un principio, el comercio entre países era marginal porque solo se trataba del intercambio de bienes por encima del consumo interno porque la economía era de subsistencia. Asegura que la evolución del comercio va de la mano con el desarrollo de las sociedades estatales, y dependiendo de cómo se transformen, también lo hará el comercio. En este sentido, ha pasado de una economía de subsistencia a una economía de producción; de una producción intensiva en mano de obra a una producción industrial; ha pasado de una producción artesanal a una producción tecnificada; una producción especializada; y de una producción generalizada a una producción basada en economías de escala, lo que conduce al uso de máquinas y nuevos insumos más grandes.

El autor (Máxima, 2020) muestra que los sistemas empresariales y patrimoniales han ido surgiendo a lo largo del tiempo, cada uno con

problemas e implicaciones, dando como resultado los siguientes temas:
Considera que los más relevantes son los siguientes::

➤ **Mercantilismo**

Este tipo de pensamiento económico dominó Europa en los siglos XVII y XVIII. La riqueza mundial es parte de una idea fija y limitada, por lo que los países tienen que sucumbir a la competencia entre ellos para obtenerla, dependiendo de la cantidad de metales preciosos como la plata y el oro. Este conflicto obliga a los estados a tratar de absorberse unos a otros, dando lugar a guerras entre grandes potencias..

➤ **Colonialismo**

El problema del mercantilismo fue la razón por la que las potencias europeas establecieron redes de colonias en todo el mundo. La misión de estas colonias era proporcionar materiales e insumos a la metrópoli, gestionar el comercio a distancia y obtener mayores beneficios en relación con otras colonias.

➤ **Capitalismo**

Es producto de la teoría liberal de Adam Smith que el mercantilismo dio origen al capitalismo, que como sistema optó por una idea sin regulación e intervención estatal en el mercado, es decir, competencia entre los productores que ofertan y los que activan la demanda..

2.2.4.1. Tipos de comercio

Para el autor (Silva, 2021) muestra que los tipos de comercio son 6:

➤ **Venta al por mayor:**

Este comercio se conoce como comercio al por mayor, y es una industria en la que las empresas venden productos a granel. Se refiere al tipo de comercio en el que una empresa vende a otras empresas para su reventa.

➤ **Venta al por menor:**

También se le llama minorista. En este caso, el negocio vende una menor cantidad de productos a la vez, a diferencia del sector mayorista.

➤ **Comercio electrónico:**

En este caso, el producto se vende a través de Internet. Puede describirse como cualquier negocio o operación comercial que implique la transmisión de información financiera en línea. Se diferencia del comercio tradicional en que permite al consumidor final intercambiar el valor de los servicios y bienes con pocas o ninguna barrera.

➤ **Comercio especializado:**

Se enfoca en vender un solo tipo de producto o un solo segmento de mercado. Los ejemplos incluyen tiendas que se enfocan en vender solo alimentos naturales, artículos deportivos, calzado y más.

➤ **Comercio independiente:**

En este caso, una persona construye su propia estructura empresarial. Este tipo de empresa consiste en pequeñas empresas con un número reducido de trabajadores. La mayoría de los trabajadores son familiares de los propietarios.

➤ **Comercio exterior:**

Se refiere al intercambio de bienes y servicios entre fronteras regionales e internacionales. En este tipo de negocios hay importación y exportación. Se puede decir que el comercio exterior es la forma más antigua e importante de división internacional del trabajo. Porque las relaciones comerciales con otros países benefician a todos los países ya todas las partes involucradas en el proceso.

2.2.4.2.Importancia del comercio

Para (Domenech, 2018) el comercio es importante porque permite mantener el dinero en circulación, lo que contribuyen en la economía y la calidad de vida de las personas. Asimismo, considera que el comercio promueve el desarrollo equitativo, técnico, intercambio cultural, y las inversiones de los diferentes países.

El comercio es fundamental para el crecimiento económico, el progreso social y el desarrollo sostenible. Asimismo, señala que el comercio facilita el crecimiento y el desarrollo inclusivos a través de la generación de alternativas de empleo, el incremento de ingresos, la mejora de la calidad de los servicios y de los productos, el fomento de la innovación como también la contribución a la competitividad de la economía en general a través de vínculos fundamentales con otros sectores de la economía.

Para el autor (Reaño, 2020) habla sobre la importancia del comercio, y se centra en el comercio internacional. Y explica que, mediante la exportación se captan las divisas que tienen los países en vías de desarrollo, más aún en las exportaciones no tradicionales, ya que requieren

de un mayor valor agregado y maximizar el uso de la mano de obra. Asimismo, en cuanto a la importación dice que es necesaria por el hecho de introducir bienes y servicios que han de ser utilizados y/o explotados para elaborar algún producto que, en muchas ocasiones se destina al mercado externo.

Para el autor (Máxima, 2020) También opinaba que el comercio era importante, y en este punto dijo que era un elemento esencial de la historia humana porque permitía a las personas desarrollarse, redistribuir bienes, de una manera que ayudaba a dar forma a las fuerzas de la sociedad. Asimismo, permite que grupos de humanos se beneficien de sus esfuerzos sin tener que seguir repitiendo las mismas acciones de la misma manera.

2.2.4.3. Objetivos del comercio

Actualmente se relaciona el comercio con los objetivos de desarrollo sostenible y en ese sentido en un informe de las Naciones Unidas se indica que los objetivos son los siguientes:

- El género de igualdad
- Crecimiento económico y trabajo decente.
- Innovación, Infraestructura e industria.
- Comunidades sostenibles y las ciudades.
- Consumo responsable y la producción.

2.2.5. Descripción de la Empresa en estudio

La empresa con razón social CORPORACION AEROSURFING S.A.C., con RUC: 20409378979, inicio sus actividades el 10 de febrero del 2012, con Domicilio Fiscal: AV. LAS AMERICAS MZA. Q2 LOTE. 39

CENTRO AGUAS VERDES (A DOS CUADRAS DE LA BANDERA DE LA PAZ) TUMBES - ZARUMILLA - AGUAS VERDES, siendo su actividad Principal - 4771 - VENTA AL POR MENOR DE PRENDAS DE VESTIR, CALZADO Y ARTÍCULOS DE CUERO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS.

Estado del Contribuyente: ACTIVO

Condición del Contribuyente: HABIDO

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento

Para (Westreicher, 2020) El financiamiento corresponde a la obtención de recursos (dinero) que pueden ser utilizados para asegurar un proyecto o presupuesto de obra. Asimismo, puede utilizarse para pagar a trabajadores o proveedores.

Por su parte (Hernández, 2021) Define como el mecanismo básico mediante el cual los países, las personas y las empresas pueden emprender o ampliar proyectos específicos o satisfacer diversas necesidades a través de los cuales disponen de capital económico. La mayoría de las veces, este tipo de préstamos provienen de los bancos, pero también pueden ser emitidos por terceros, como: familiares, inversionistas y empresas.

2.3.2. Definición de Mypes

Para el autor (Moreno, 2018) toma la definición de Mypes establecida en la Ley 28015 en la cual se indica que, se trata de la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que

tiene como fin el de llevar a cabo actividades de transformación, extracción, comercialización, producción, de bienes o prestación de servicios. De acuerdo a la legislatura vigente, las Mype en el Perú se clasifican por su nivel de ventas. La microempresa su nivel de ventas máximo es hasta 150 UIT, mientras que la pequeña empresa registra ventas anuales superiores a 150 UIT y no mayores a 1700 UIT.

Para el autor (Barraza, 2017) sostiene que en el caso de las Mypes son proveedoras de servicios, fabricantes, y minoristas que conforman una parte integral de la economía, como vendedores y compradores, que no solo generan puestos de trabajo, sino que, tienen gran representatividad en el crecimiento económico de América Latina.

2.3.3. Definición de empresas

Según (Sánchez, 2015) considera que una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. Pero, la creación o formación de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la probabilidad de obtener beneficios económicos.

Para el autor (Pérez, 2021) Quien indica que el término “empresa” se utiliza para identificar una organización compuesta por diversos elementos como mano de obra, tecnología y materiales, y que tiene como objetivo principal

lograr determinados intereses económicos y comerciales mediante la satisfacción de las necesidades de los clientes.

2.3.4. Definición de comercio

De acuerdo a (Sevilla, 2015) El comercio es una actividad social y económica que se refiere a la compra y venta de bienes que les dan utilidad, ofrecer en venta o realizar cambios. El intercambio de una entrada con otra tiene la misma validez. Se entiende por acción comercial o industrial el intercambio de bienes o servicios por parte de comerciantes.

III. Hipótesis

Las hipótesis se encuentran en íntima relación con las variables, asimismo las hipótesis son el medio para responder al problema, se formulan cuando en el transcurso de la investigación se quiere probar una suposición o dar una respuesta tentativa, porque en una investigación surgen de inmediato cantidad de supuestos denominados hipótesis de trabajo. Sin embargo, no en toda investigación se formula las hipótesis porque es suficiente trabajar con preguntas de investigación, como es el caso de la presente no se formuló la hipótesis por ser una investigación descriptiva Según (Muñoz, 2016), es evidente que las hipótesis son básicas y profundas como sea la investigación, en ese sentido en investigaciones descriptivas basta con responder las preguntas de investigación formuladas al plantear el problema, mientras las investigaciones que buscan explicar relaciones entre variables o las causas de un fenómeno demandan necesariamente la formulación de hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

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 Corporación Aerosurfing S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si() No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si() No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No ()
			Banca Formal	¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?

un negocio o para el cumplimiento o de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Plazos de Fto.	Corto Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No ()
		Largo Plazo	¿A Largo Plazo? Si () No ()
	Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras	¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
Usos de Fto.	Capital de Trabajo	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No ()	
	Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No ()	
	Activo Corriente	¿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 utilizara las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, explicar las oportunidades.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán 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 Corporación Aerosurfing S.A.C.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., 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 V004 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas: El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

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

Beneficencia y no maleficencia: Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. 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.

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

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.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01

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

Cuadro N° 01

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	Carhuanina (2020), Ccenta (2021), Montero (2021), Motta (2021), Jacinto (2020),	Los autores mencionados de los antecedentes nos afirman que han obtenido	El financiamiento en las empresas es de suma importancia para el desarrollo

	Horna (2020), Sifuentes (2021), Vera (2019), Espinoza (2019) y Carrión (2021)	financiamiento de terceros.	ayudando a mejorar las alternativas de crecimiento con lo cual tendría más oportunidades en el ámbito empresarial.
Sistema de Financiamiento	Carhuanina (2020), Ccenta (2021), Montero (2021), Motta (2021), Jacinto (2020), Horna (2020), Sifuentes (2021), Vera (2019), Espinoza (2019) y Carrión (2021)	Los autores mencionados de los antecedentes nos afirman que han accedido a financiamiento por parte de los bancos.	Las empresas conceden que el financiamiento es muy importante para un crecimiento y así lograr un historial crediticio favorable, es por ello que se financian de los bancos, ya que ellos tienen menores tasas de interés.
Entidad Financiera que le otorgo el préstamo	Carhuanina (2020), Ccenta (2021), Montero (2021), Motta (2021),	Los autores mencionados de los antecedentes nos afirman que ha	Las empresas sugieren que se financien con los bancos, de esta

	Jacinto (2020), Horna (2020), Sifuentes (2021), Vera (2019), Espinoza (2019) y Carrión (2021)	obtenido financiamiento por parte de los bancos Interbank, BCP, ellos les han brindado menores tasas de interés.	manera buscan crecer y desarrollarse hasta poder consolidarse como empresas líderes en un mercado competitivo.
Costo del Financiamiento	Carhuanina (2020), Ccenta (2021), Montero (2021), Motta (2021), Jacinto (2020), Horna (2020), Sifuentes (2021), Vera (2019), Espinoza (2019) y Carrión (2021)	Los autores mencionados de los antecedentes nos afirman que los bancos brindan tasas de interés bajas, siendo ello los más adecuados para las empresas.	Las empresas se enfrentan a tasas de interés bajas para el acceso a los préstamos, es por ello que recurren a los bancos como una oportunidad de crecimiento.
Plazo del Financiamiento	Carhuanina (2020), Ccenta (2021), Montero (2021), Motta (2021), Jacinto (2020), Horna (2020),	Los autores mencionados de los antecedentes nos afirman que sus préstamos han sido devueltos de los	En su mayoría las empresas optan por créditos financieros a corto plazo, por lo que consideran que todo

	Sifuentes (2021), Vera (2019), Espinoza (2019) y Carrión (2021)	menores plazos, es decir 12 meses.	compromiso es una responsabilidad que tienen que cumplir de una forma más rápida a conveniencia de ellos.
Uso del Financiamiento	Carhuanina (2020), Ccenta (2021), Montero (2021), Motta (2021), Jacinto (2020), Horna (2020), Sifuentes (2021), Vera (2019), Espinoza (2019) y Carrión (2021)	Los autores mencionados de los antecedentes nos afirman que los préstamos obtenidos han sido utilizados en capital de trabajo.	Las empresas han tenido mayor capacidad y han mejorado sus ingresos, ya que sus financiamientos han sido invertidos en capital de trabajo (mercaderías) y contar con variados productos para satisfacer a sus clientes.

Fuente: Elaboración propia en relación a los antecedentes.

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02

Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con financiamiento propio? 2. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con financiamiento externo? 3. ¿Para la empresa el financiamiento es una oportunidad de crecimiento?	 X	X	La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., opta por financiamiento de tercero, ya que no contaba con liquidez para cubrir la necesidad de la compra de mercaderías y mejorar su historial crediticio.
Sistema de Financiamiento	1. ¿La empresa financian sus actividades comerciales con los	X		La empresa Corporación

	<p>bancos?</p> <p>2. ¿La empresa financian sus actividades comerciales con las Cajas Municipales?</p> <p>3. ¿La empresa financian sus actividades comerciales con personales informales?</p>		<p>X</p> <p>X</p>	<p>Aerosurfing S.A.C., opta por obtener un financiamiento de parte de los bancos, ya que estas le han ofrecido bajos intereses y así lograr mayores utilidades.</p>
<p>Entidad Financiera que le otorgo el préstamo</p>	<p>1. ¿Los requisitos solicitados por los bancos o las Cajas Municipales, la empresa lo cumple?</p> <p>2. ¿Cuál fue el banco que le brindo el préstamo?</p> <p>Banco de Crédito del Perú</p> <p>3. ¿Cuál fue la Caja Municipal que le brindo el préstamo?</p> <p>4. Cual fue el monto obtenido</p> <p>S/. 35,000.00 (Treinta y cinco mil soles)</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha obtenido su préstamo del Banco de Crédito del Perú, ya que dicho banco ha ofrecido intereses bajos, siendo este adecuado para la empresa y así</p>	

				obtener más ganancias.
Costo del Financiamiento	1. ¿De acuerdo al préstamo obtenido, cual fue la tasa de interés? Mensual: 1.42% Anual: 17.04%	X		La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha obtenido financiamiento por parte del banco, siendo el monto solicitado de S/. 35,000.00, a una tasa de interés de 1.42% mensual y de 17.04% anual.
	2. ¿La tasa de interés fue la más apropiada?	X		
Plazo del Financiamiento	1. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a corto plazo?	X		La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha optado por un financiamiento con el plazo más corto es decir 12
	2. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a mediano plazo?		X	
	3. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a largo plazo?		X	

				<p>meses, esto contribuye al cumplimiento y no al endeudamiento ya que así podrá salir más rápido de dicho compromiso.</p>
<p>Uso del Financiamiento</p>	<p>1. ¿La empresa utilizó su préstamo obtenido en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿La empresa utilizó su préstamo obtenido en la compra de activos fijos?</p> <p>3. ¿La empresa utilizó su préstamo obtenido en el mejoramiento del local?</p> <p>4. ¿La empresa utilizó su préstamo obtenido en la capacitación de sus colaboradores?</p>	<p>X</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., optó por invertir el préstamo obtenido en su totalidad en la compra de mercaderías lo cual conlleva a obtener mayores ganancias para que el préstamo sea devuelto lo más pronto.</p>

Fuente: Elaboración propia en relación al cuestionario aplicado al encargado de la empresa en estudio.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03

Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.

Cuadro N° 03

Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N° 01	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N° 02	Explicación
Fuente de Financiamiento	El financiamiento en las empresas es de suma importancia para el desarrollo ayudando a mejorar las alternativas de crecimiento con lo cual tendría más oportunidades en el ámbito empresarial.	La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., opta por financiamiento de tercero, ya que no contaba con liquidez para cubrir la necesidad de la compra de mercaderías y	Las empresas mejoran sus oportunidades ya que al optar por un financiamiento de terceros pueden realizar inversiones que le pueden ayudar a generar

		mejorar su historial crediticio.	mayores ganancias.
Sistema de Financiamiento	Las empresas concuerdan que el financiamiento es muy importante para un crecimiento y así lograr un historial crediticio favorable, es por ello que se financian de los bancos, ya que ellos tienen menores tasas de interés.	La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., opta por obtener un financiamiento de parte de los bancos, ya que estas le han ofrecido bajos intereses y así lograr mayores utilidades.	Las empresas obtienen financiamiento de parte de los bancos para así impulsar su crecimiento y cumplir con cada una de sus actividades empresariales para el bienestar de ellas.
Entidad Financiera que le otorgo el préstamo	Las empresas sugieren que se financien con los bancos, de esta manera buscan crecer y desarrollarse hasta poder consolidarse como empresas	La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha obtenido su préstamo del Banco de Crédito del Perú, ya que dicho banco ha ofrecido intereses bajos,	El financiamiento en las empresas genera mayor capacidad de desarrollo en sus actividades comerciales ya que les va a permitir la

	líderes en un mercado competitivo.	siendo este adecuado para la empresa y así obtener más ganancias.	inversión y así incrementar mayores ingresos.
Costo del Financiamiento	Las empresas se enfrentan a tasas de interés bajas para el acceso a los préstamos, es por ello que recurren a los bancos como una oportunidad de crecimiento.	La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha obtenido financiamiento por parte del banco, siendo el monto solicitado de S/. 35,000.00, a una tasa de interés de 1.42% mensual y de 17.04% anual.	En relación al costo del financiamiento, las empresas al obtener un préstamo por parte de los bancos, obtienen bajas tasas de interés, lo que es favorable y beneficioso.
Plazo del Financiamiento	En su mayoría las empresas optan por créditos financieros a corto plazo, por lo que consideran que todo compromiso es una responsabilidad	La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha optado por un financiamiento con el plazo más corto es decir 12 meses,	En su mayoría las empresas optan por préstamos a corto plazo, ya que no es recomendable los préstamos a largo

	que tienen que cumplir de una forma más rápida a conveniencia de ellos.	esto contribuye al cumplimiento y no al endeudamiento ya que así podrá salir más rápido de dicho compromiso.	plazo, si el propósito es que inviertan en capital de trabajo y así generar mayores ganancias para su devolución.
Uso del Financiamiento	Las empresas han tenido mayor capacidad y han mejorado sus ingresos, ya que sus financiamientos han sido invertidos en capital de trabajo (mercaderías) y contar con variados productos para satisfacer a sus clientes.	La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., opto por invertir el préstamo obtenido en su totalidad en la compra de mercaderías lo cual conlleva a obtener mayores ganancias para que el préstamo sea devuelto lo más pronto.	Las empresas deben tener en cuenta que no se recomienda utilizar el préstamo en otras inversiones que no sea en compra de mercaderías, ya que los plazos son cortos y hay un compromiso pactado.

Fuente: Elaboración propia en relación a los objetivos específicos 01 y 02

5.2. Análisis de resultado

5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

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

Los autores mencionados: Carhuanina (2020), Ccenta (2021), Montero (2021), Motta (2021), Jacinto (2020), Horna (2020), Sifuentes (2021), Vera (2019), Espinoza (2019) y Carrión (2021), nos afirman que el financiamiento es de mucha importancia las micro y pequeñas empresas, dado que favorecen a generar ganancias y por ende a mayor rentabilidad, asimismo permite el crecimiento y desarrollo socioeconómico. Las micro y pequeñas empresas han optado por un prestamos de terceros, de los bancos como el BBVA, BCP, a tasas de interés bajas, del mismo modo mencionan que el préstamo obtenido ha sido invertido en capital de trabajo es decir la compra de mercaderías, siendo la devolución a corto plazo. Como lo afirma el autor (Hernández, 2021) Define como el mecanismo básico mediante el cual los países, las personas y las empresas pueden emprender o ampliar proyectos específicos o satisfacer diversas necesidades a través de los cuales disponen de capital económico. La mayoría de las veces, este tipo de préstamos provienen de los bancos, pero también pueden ser emitidos por terceros, como: familiares, inversionistas y empresas.

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.

Fuente de Financiamiento

La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., opta por financiamiento de tercero, ya que no contaba con liquidez para cubrir la necesidad de la compra de mercaderías y mejorar su historial crediticio.

Sistema de Financiamiento

La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., opta por obtener un financiamiento de parte de los bancos, ya que estas le han ofrecido bajos intereses y así lograr mayores utilidades.

Entidad Financiera que le otorgo el préstamo

La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha obtenido su préstamo del Banco de Crédito del Perú, ya que dicho banco ha ofrecido intereses bajos, siendo este adecuado para la empresa y así obtener más ganancias.

Costo del Financiamiento

La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha obtenido financiamiento por parte del banco, siendo el monto solicitado de S/. 35,000.00, a una tasa de interés de 1.42% mensual y de 17.04% anual.

Plazo del Financiamiento

La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., ha optado por un financiamiento con el plazo más corto es decir 12 meses, esto contribuye al cumplimiento y no al endeudamiento ya que así podrá salir más rápido de dicho compromiso.

Uso del Financiamiento

La empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., opto por invertir el préstamo obtenido en su totalidad en la compra de mercaderías lo cual conlleva a obtener mayores ganancias para que el préstamo sea devuelto lo más pronto.

5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.

Fuente de Financiamiento

Las empresas mejoran sus oportunidades ya que al optar por un financiamiento de terceros pueden realizar inversiones que le pueden ayudar a generar mayores ganancias.

Sistema de Financiamiento

Las empresas obtienen financiamiento de parte de los bancos para así impulsar su crecimiento y cumplir con cada una de sus actividades empresariales para el bienestar de ellas.

Entidad Financiera que le otorgo el préstamo

El financiamiento en las empresas genera mayor capacidad de desarrollo en sus actividades comerciales ya que les va a permitir la inversión y así incrementar mayores ingresos.

Costo del Financiamiento

En relación al costo del financiamiento, las empresas al obtener un préstamo por parte de los bancos, obtienen bajas tasas de interés, lo que es favorable y beneficioso.

Plazo del Financiamiento

En su mayoría las empresas optan por préstamos a corto plazo, ya que no es recomendable los préstamos a largo plazo, si el propósito es que inviertan en capital de trabajo y así generar mayores ganancias para su devolución.

Uso del Financiamiento

Las empresas deben tener en cuenta que no se recomienda utilizar el préstamo en otras inversiones que no sea en compra de mercaderías, ya que los plazos son cortos y hay un compromiso pactado.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales, solicitan créditos financieros de terceros, es decir por parte de los bancos, en donde mayormente estas brindan las tasas de intereses más bajas y ello son favorable para el impulso del desarrollo de las micro y pequeñas empresas, la cual también han optado por el financiamiento a corto plazo, asimismo se menciona que los préstamos obtenidos han sido invertido en capital de trabajo es decir la adquisición de mercaderías, con la finalidad de generar más ganancias, además de poder continuar con historial crediticio favorable, todo ello permite generar oportunidades relevantes como ser competitiva, lo cual impulsa el crecimiento de las empresas y ayuda a posicionarse en un mercado tan competitivo.

6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Se concluye en base al cuestionario realizado al encargado de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., y de acuerdo a los resultados obtenidos, el financiamiento es de suma importancia, al no contar con un financiamiento

propio, opto por el financiamiento de terceros, siendo este del banco BCP siendo el monto solicitado y aceptado de S/. 35,000 (treinta y cinco mil soles) lo cual fue a una tasa de interés baja, siendo una tasa mensual de 1.42% y anual de 17.04%, la empresa pudo evaluar que el plazo más conveniente para la devolución es de 12 meses, es decir opto por un corto plazo, la empresa ha podido cumplir con los requisitos solicitados las cuales fueron: Ficha RUC, DNI del representante, Vigencia de Poder, Recibo de Luz, 3 últimos PDTs, Declaración Anual y Estado de Situación Financiera. Asimismo se menciona que el préstamo adquirido fue invertido en capital de trabajo.

6.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Se concluye en relación a la explicación de los objetivos específicos 01 y 02, que las empresas y la empresa en estudio, optaron por préstamos de terceros es decir de los bancos, ya que ellos les brindan las mejores tasas de intereses, además no tuvieron inconveniente ya que presentaron la documentación solicitada, asimismo dicho préstamo ha sido invertido en capital de trabajo lo cual es la adquisición de mercaderías, realizando las devoluciones en un corto plazo para así cumplir con los compromisos pactados.

6.4. Respecto al Objetivo General

Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., tienen un rol indispensable en la economía de un país, todos ellos generar puesto de trabajos y aportan al crecimiento económico, podemos mencionar también que es oportuno un financiamiento ya que ello permite que las empresas puedan continuar con sus actividades comerciales.

Ante lo mencionado se propone lo siguiente:

Se propone a la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., para evitar riesgos y pérdidas a futuro la empresa debe evaluar cómo está su situación económica, financiera y contable, para cuando solicite un préstamo no tenga inconveniente en la devolución de los compromisos pactados.

Se propone a la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., continuar mejorando su historial crediticio, teniendo en cuenta que todo préstamo solicitado debe ser de un banco, ya que ello ofrece las mejores y bajas tasas de interés, además cuentan con más ofertas crediticias que puede escoger la empresa.

Se propone a la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., analizar el buen uso del crédito obtenido y que este sea utilizado en la compra de mercaderías, considerando que sean productos de mayor rotación para así obtener mayores utilidades y que la devolución no sea un inconveniente.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

Aguirre, C. (2018). Financiar la necesidad de capital de trabajo de una empresa.

Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2018/03/como-financiar-la-necesidad-de-capital-de-trabajo-de-una-empresa/>

Alonso, J. (2017). Financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Chile y el

rol de inversionistas institucionales. Recuperado de: <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/146183>

Álvarez, I., (2016). Finanzas estratégicas y creación de valor. Quinta Edición.

Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=36YwDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+en+las+mypes+en+mexico&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjOzofW_8P0AhW7LLkGHcLbB2wQ6AF6BAgGEAI#v=onepage&q&f=false

Baiocchi, C., García, J. & Flores, J. (2020). Emprendimiento empresarial: Gestión y estrategias para pioneros en la micro y pequeña empresa. Recuperado de:

<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/28038>

Banco de Desarrollo en América Latina (2019) Índice de políticas pyme: américa latina y el caribe 2019. Actualidad Noticias, 2–2.

<https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2019/04/indice-de-politicas-pyme-america-latina-y-el-caribe-2019/>

Barraza, B. (2017). Las Mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria.

Obtenido de:

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/5433/4665/18749>

BBVA (2017). Perú Informalidad laboral y algunas propuestas para reducirla.

Recuperado de: <https://www.bbva.com/publicaciones/peru-informalidad-laboral-y-algunas-propuestas-para-reducirla/>

BBVA (2021). Educación Financiera. Recuperado de:

<https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/financiamiento-a-largo-plazo.html>

Calle, C. (2021) Fuentes y formas de financiamiento para pymes comerciales de

Guayaquil período 2015 – 2019. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/55594>

Carhuanina, L. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del

Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21311>

Carrión, Y. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/24378>

Casares, J. (2016). El Paisaje de la historia del comercio. Recuperado de:

https://www.mercasa.es/media/publicaciones/228/1470592553_El_paisaje_de_la_historia_del_comercio.pdf

Ccenta, J. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento

de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Consorcio

- C.M.R. S.R.L. – Tocache, 2019. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21578>
- ComexPerú (2016). Las Mype en 2015. Recuperado de:
<https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-en-2015>
- ComexPerú (2022). El 45% de las Mipymes Peruanas presenta limitaciones crediticias. Lima. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/el-45-de-las-mipymes-peruanas-presenta-limitaciones-crediticias-comex-peru-noticia/>
- Confederación Española de Organizaciones Empresariales (2021). El comercio, un sector comprendido con los ODS. Obtenido de <https://www.ceoe.es/es/ceoe-news/sostenibilidad/el-comercio-un-sector-comprometido-con-los-ods>
- Cuneo, G. (2017). Las expectativas racionales para el sector de las medianas y pequeñas empresas. Recuperado de:
<https://revistas.ujcm.edu.pe/index.php/rctd/article/view/85>
- Diario El Comercio (2021). ¿Qué es PAE-Mype y cuál es su principal objetivo? Disponible en: <https://elcomercio.pe/respuestas/que-es-pae-mype-y-cual-es-su-principal-objetivo-poder-ejecutivo-empresa-revtli-noticia/?ref=ecr>
- Diario El Peruano (2021). Mypes: presente y futuro. Disponible en:
<https://elperuano.pe/noticia/123434-mypes-presente-y-futuro>
- Díaz, T. (2018). Financiación Empresarial. Economía Simple Recuperado de:
<https://www.economiasimple.net/que-es-la-financiacion-externa.html>
- Domenech, C. (2018). La importancia del Comercio Nacional. Recuperado de:
<https://blog.izabc.com.mx/la-importancia-del-comercio-nacional#:~:text=El%20comercio%20nacional%20es%20necesario,largo%20y%20ancho%20del%20pa%C3%ADs.>

- Durán, E. (2020), Análisis de costo financiero de una empresa PYMES durante el periodo 2014 – 2016. Recuperado de: <https://doi.org/10.33890/innova.v5.n1.2020.1116>
- Durán, A. (2021), Economía, Financiación empresarial: ¿Qué es y qué tipos existen en el mercado? Recuperado de: <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Enríquez, S. (2018). Gobierno corporativo: su importancia en la objetividad e independencia de la función de auditoría interna. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=u-VaDwAAQBAJ&l>
- ESAN (2020). Financiamiento a Corto y Largo plazo. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>
- Espinoza, E. (2019) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mibal S.R.L. – Chimbote, 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/23966>
- Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización. Recuperado de: https://www.ilo.org/santiago/publicaciones/informes-tecnicos/WCMS_654249/lang--es/index.htm
- Foncodes (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](#)

Flores, L., (2021). El Acceso al financiamiento y la informalidad en el desarrollo de las Pymes. Recuperado de: <https://n9.cl/hmfyh>

Gobierno del Perú (2021). Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE). Disponible en: <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

Hernández, J. (2021). Definición de financiamiento. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

Hernández, R. y Cruz, M. (2019) El Financiamiento como aspecto competitivo para las Medianas Empresas en México. Recuperado de: <http://www.ijsts.org/index.php/STS3/article/view/20/26>

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. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18389>

Jacinto, O. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cronos Distribuidores Generales S.R.L. - Chimbote, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17090>

Juárez, E. (2021). Denomina financiamiento informal entre la población. Recuperado de: <https://www.eleconomista.com.mx/sectorfinanciero/Domina-financiamiento-informal-entre-la-poblacion-20210328-0041.html>

- Keynes, J., (2017). Teorías Alternativas de la tasa de Interés. Revista de Economía institucional. Recuperado de:
<http://dx.doi.org/10.18601/01245996.v19n36.14>
- Máxima, J. (2020). Comercio. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>
- Ministerio de la Producción (2020). Las Mipyme en cifras 2020. Disponible en:
<https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oe-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/1008-las-mipyme-en-cifras-2020>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2020). Compendio de Normas legales de Regímenes laborales especiales. Recuperado de:
<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1544977/COMPENDIO%20NORMAS%20LEGALES.pdf>
- Morccolla, M. (2019). La importancia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo. Obtenido de:
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2494?show=full>
- Moreno, J. (2018). Teoría de Mypes y Financiamiento. Recuperado de:
<https://es.scribd.com/document/249872720/Teoria-de-Mypes-y-Financiamiento>
- Montero, Y. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. - Satipo, 2019. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22717>
- Motta, B. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Glicerio y

- Armando Robles S.A.C. - Huaral, 2020. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/25419>
- Muñoz, C. (2016). Metodología de la investigación. México: Progreso S.A de C.V.
Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2019/08/56-Metodologia-de-la-investigacion-Carlos-I.-Munoz-Rocha.pdf>
- OCDE (2019). América Latina y el Caribe 2019 políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur.
Recuperado de:
<https://books.google.com.pe/books?id=lZuUDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=mediana+y+peque%C3%B1a+empresa+en+chile+2020&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwic1bmWprP1AhVNKLkGHb4ADu8Q6AF6BAgKEAI#v=onepage&q&f=false>
- Orozco, C. (2020). Clasificación de empresas. Obtenido de:
<https://guiadelempresario.com/administracion/clasificacion-de-empresas/>
- Paniagua, E., & León, M. (2019). Recursos humanos y dirección de equipos en restauración. Recuperado de:
<https://books.google.com.pe/books?id=NaiXDwAAQBAJ&l>
- Pérez, C. (2020). Definiciones y repercusiones de la informalidad 2020. Recuperado de:
<https://www.cien.adexperu.org.pe/?s=Definiciones+y+repercusiones+de+la+informalidad>
- Pérez, J. &. (2021). Definición de empresa. Obtenido de
<https://definicion.de/empresa/>

- Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G. & Baque, E. (2019) Introducción a las finanzas. Área de Innovación y Desarrollo. Recuperado de: <https://n9.cl/s2914>
- Porporatto, M. (2020). Importancia de la empresa. Obtenido de: <https://importancias.com/empresa/#:~:text=Llamamos%20empresa%20a%20una%20organizaci%C3%B3n,se%20ofrecen%20en%20el%20mercado>
- Quintero, W., Peñaranda, M., & Rodríguez, M. (2020). Naturaleza de las organizaciones y sus costos de transacción: Análisis de la teoría de agencia, teoría de la organización y teoría de la firma. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a20v41n31/a20v41n31p08.pdf>
- Reaño, R. (2020). Capítulo I - Importancia del comercio internacional. Lima. Obtenido de <https://vlex.com.pe/vid/capitulo-importancia-comercio-internacional-258104962>
- Riquelme, M. (2022). Web y Empresas, Objetivos Generales (que son y su importancia). Obtenido de: <https://www.webyempresas.com/objetivos-generales/>
- Saavedra, M., Aguilar, M. & Tapia, B. (2020). El financiamiento en las empresas dirigidas por mujeres en la Ciudad de México. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/646/64669289003/html/>
- Sansores, E., & Navarrete, J. (2018). Crecimiento de la Micro, pequeña y mediana empresa: un análisis de los factores determinantes. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/290/29055767010/html/>
- Sánchez, J. (2015). Empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>

- Sevilla, A. (2015). Comercio. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Sifuentes, V. (2021) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, Propuesta de Mejora, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21545>
- Silva, L. (2021). Todo sobre los 6 principales tipos de comercio y la importancia de cada uno. Obtenido de <https://blog-es.checklistfacil.com/tipos-de-comercio/>
- SUNAT (2018). Beneficios de ser Formal. Recuperado de: <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/decido-emprender/beneficios-ser-formal>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021). Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacionfinancierapdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Trigoso, M. (2020). La empresa en el Perú. Obtenido de: <https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736>
- Uladech (2021) Código de ética para la investigación. Versión 004. Comité Institucional de Ética en Investigación. Recuperado de: <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Vásquez, R., (2016). Financiación Interna de la Empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>

- Vera, G. (2019) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora Franco E.I.R.L. – Chimbote, 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18253>
- Visa (2016) Qué es y cómo funcionan los intereses. Recuperado de: <https://www.visa.com.pe/dirija-su-negocio/pequenas-medianas-empresas/notas-y-recursos/productividad/funcion-interes.html>
- Web & Empresas (2022). 6 funciones básicas de la empresa según Fayol. Obtenido de: <https://www.webyempresas.com/funciones-basicas-empresa-fayol/>
- Westreicher, G. (2020). Teoría de la empresa. Obtenido de: <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Westreicher, G. (2020). Financiación o financiamiento. Obtenido de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Anexos

Anexo 01: Matriz de Consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuestas de Mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021?	Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.	<p>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</p> <p>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.</p> <p>3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021.</p>	No Aplica

Anexo 02: Fichas Bibliográficas

Espinoza (2019)

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mibal S.R.L. – Chimbote, 2018.

Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Inversiones Mibal S.R.L., y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.24% Anual, siendo 1,52% 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.

Carrión (2021)

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020

Se concluye que las oportunidades de la micro y pequeña empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., ha permitido establecer que un financiamiento es una oportunidad, considerando la formalidad y la firmeza de un cumplimiento de pagos, con ello la empresa en estudio ha optado por un crédito de financiero de la banca formal es decir del Banco de Crédito del Perú, quien al ver que sus documentos cumplían los requisitos solicitados, dieron luz verde para brindarle un préstamo por el monto de S/. 30,000.00 a una tasa de interés baja como es 1.52% mensual y 18.24% anual, siendo a un plazo corto y estableciendo como el uso del crédito en la compra de mercaderías.

Anexo 03. Cuestionario Aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar 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 CORPORACION AEROSURFING S.A.C. – 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.

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con financiamiento propio?		X
	2. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con financiamiento	X	

	externo?		
	3. ¿Para la empresa el financiamiento es una oportunidad de crecimiento?	X	
Sistema de Financiamiento	1. ¿La empresa financian sus actividades comerciales con los bancos?	X	
	2. ¿La empresa financian sus actividades comerciales con las Cajas Municipales?		X
	3. ¿La empresa financian sus actividades comerciales con personales informales?		X
Entidad Financiera que le otorgo el préstamo	1. ¿Los requisitos solicitados por los bancos o las Cajas Municipales, la empresa lo cumple?	X	
	2. ¿Cuál fue el banco que le brindo el préstamo? Banco de Crédito del Perú	X	
	3. ¿Cuál fue la Caja Municipal que le brindo el préstamo?		X
	4. ¿Cuál es el monto obtenido por parte del Banco? S/ 35,000.00	X	
Costo del Financiamiento	1. ¿De acuerdo al préstamo obtenido, cual fue la tasa de interés? Mensual: 1.42% Anual: 17.04%	X	
	2. ¿La tasa de interés fue la más	X	

	apropiada?		
Plazo del Financiamiento	1. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a corto plazo?	X	
	2. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a mediano plazo?		X
	3. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a largo plazo?		X
Uso del Financiamiento	1. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en capital de trabajo?	X	
	2. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la compra de activos fijos?		X
	3. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en el mejoramiento del local?		X
	4. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la capacitación de sus colaboradores?		X