



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA SERVICIOS GENERALES
ARBOREUS E.I.R.L – NUEVO CHIMBOTE, 2020**

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

AUTOR:

**LUJAN LLAURI, LUIS MIGUEL
ORCID ID: 0000-0003-1526-0908**

ASESOR:

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ORCID ID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA SERVICIOS GENERALES
ARBOREUS E.I.R.L – NUEVO CHIMBOTE, 2020**

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

AUTOR:

**LUJAN LLAURI, LUIS MIGUEL
ORCID ID: 0000-0003-1526-0908**

ASESOR:

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ORCID ID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**

Equipo de trabajo

Autor:

Lujan Llauri, Luis Miguel

ORCID: 0000-0003-1526-0908

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

Asesor:

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e
ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú.

Jurados de investigación

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Hoja de firma del jurado evaluador y asesor

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

Presidente

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier

Miembro

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel

Miembro

Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

Asesor

Agradecimientos

A mis padres:

Gracias a mis padres, Elena y Macario por ser mi ejemplo de vida, y volverse mi fortaleza y mis modelos a seguir.

A mis abuelos:

Por su ayuda incondicional, por su cariño y su amor; por ayudarme a crecer y por ser mis ángeles desde el cielo.

Dedicatoria

A mis padres:

Dedico este trabajo de investigación a mis padres, quienes nunca dejaron de alentarme en alcanzar mis metas y perseguir mis sueños brindándome todo su amor y su devoción.

A mis abuelos:

Por su infinito amor, por su apoyo y respaldo que me supieron brindar en todo momento de mi vida y por enseñarme a valorar cada gramo de amor, cariño y

Resumen

Este trabajo de investigación tuvo como problema de investigación: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y como mejorarlas, 2020?; asimismo, su objetivo general fue: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L.-Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020; además, su metodología fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario; donde, sus resultados fueron: Respecto al objetivo específico 1, de los antecedentes afirmaron que, las micro y pequeñas empresas del Perú, se financian por terceros, de las entidades bancarias y no bancarias formales; asimismo, respecto al objetivo específico 2: La empresa se financia por terceros, del sistema bancario (MIBANCO), con una tasa de interés 18% anual, a largo plazo (6 años) y el destino del financiamiento fue para el capital de trabajo, adquisiciones de equipos, pagos de personal. Y finalmente, su conclusión fue, que las mype del sector servicios del Perú y la empresa de estudio, coinciden que es importante obtener financiamiento para las empresas puedan invertir en sus necesidades, al mismo tiempo, puedan mejorar la rentabilidad y tener una eficiente gestión empresarial y una liquidez que les permite crecer y desarrollarse en un mercado competitivo.

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

Abstract

This research work had as a research problem: What are the relevant factors of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the company Arboreus E.I.R.L.– Nuevo Chimbote and how to improve them, 2020?; Likewise, its general objective was: Determine and describe the relevant factors of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the General Services company Arboreus E.I.R.L.-Nuevo Chimbote and make a proposal for improvement, 2020; In addition, its methodology was non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case; bibliographic records and a questionnaire were used to collect the information; where, their results were: Regarding specific objective 1, from the background they stated that micro and small companies in Peru are financed by third parties, from formal banking and non-banking entities; Likewise, regarding specific objective 2: The company is financed by third parties, from the banking system (MIBANCO), with an interest rate of 18% per year, long-term (6 years) and the purpose of the financing was for working capital, equipment acquisitions, personnel payments. And finally, his conclusion was that the Mypes of the service sector of Peru and the study company agree that it is important to obtain financing for companies to invest in their needs, at the same time, they can improve profitability and have efficient business management. and a liquidity that allows them to grow and develop in a competitive market.

Keywords: financing, micro and small businesses, service sector

Contenido

Carátula.....	i
Contra carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja de firma del jurado evaluador y asesor.....	iv
Agradecimientos.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xiii
I. Introducción.....	14
II. Revisión de literatura.....	18
2.1. Antecedentes.....	18
2.1.1. Internacionales.....	18
2.1.2. Nacionales.....	20
2.1.3. Regionales.....	24
2.1.4. Locales.....	27
2.2. Bases Teóricas de la investigación.....	31
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	31
2.2.1.1. Teoría del financiamiento.....	31
2.2.1.2. Fuentes del financiamiento.....	32
2.2.1.3. Sistemas de financiamiento.....	33
2.2.1.4. Plazos de financiamiento.....	33
2.2.1.5. Costos de financiamiento.....	34
2.2.1.6. Tasas de interés.....	34

2.2.2. <i>Teoría de la empresa</i>	35
2.2.2.1. Funciones y objetivos de la empresa.....	35
2.2.2.2. Clasificación y tamaños de las empresas.....	36
2.2.3. <i>Teoría de las Mype</i>	36
2.2.3.1. Objetivo.....	36
2.2.3.2. Características.....	36
2.2.3.3. Registro de la micro y pequeña empresa.....	36
2.2.3.4. Ley 28015 y ley 30056.....	37
2.2.4. <i>Teoría de los Sectores Productivos</i>	37
2.2.4.1. Importancia.....	37
2.2.4.2. Características, objetivos y tipos.....	37
2.2.5. <i>Teoría del sector servicios</i>	38
2.2.5.1. Importancia.....	38
2.2.5.2. Características, objetivos y tipos.....	39
2.2.6. <i>Descripción de la empresa</i>	39
2.3. Marco Conceptual.....	40
2.3.1. <i>Financiamiento</i>	40
2.3.2. <i>Empresa</i>	40
2.3.3. <i>Micro y pequeñas empresas (MYPE)</i>	41
2.3.4. <i>Sectores Productivos</i>	41
2.3.5. <i>Sector Servicios</i>	42
2.3.6. <i>Capital de trabajo</i>	42
2.3.7. <i>Tasa de interés</i>	42
2.3.8. <i>Remype</i>	42
III. Hipótesis.....	43
IV. Metodología.....	44

4.1. Diseño de investigación	44
4.2. Población y muestra	44
4.2.1. Población	44
4.2.2. Muestra.....	44
4.3. Matriz de operacionalización de la variable(s)	45
4.4. Técnicas e instrumentos	47
4.4.1. Técnicas.....	47
4.4.2. Instrumentos	47
4.5. Plan de análisis.....	47
4.6. Matriz de consistencia.....	49
4.7. Principios éticos	50
V. Resultados	51
5.1. Resultados	51
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1	51
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2	54
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3	56
5.1.4. Respecto al objetivo específico 4	58
5.2. Análisis de los resultados	59
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1	59
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2	59
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3	61
VI. Conclusiones	65
6.1. Conclusiones	65
6.1.1. Respecto al objetivo específico 1	65
6.1.2. Respecto al objetivo específico 2	65
6.1.3. Respecto al objetivo específico 3	65

6.1.4. <i>Conclusión General</i>	66
6.2. Propuesta.....	66
VII. Aspectos complementarios	67
7.1. Referencias Bibliográficas	67
Anexos	77
Anexo 01: fichas bibliográficas	77
Anexo 02: Ficha consentimiento informado.....	78
Anexo 03: Cronograma de actividades	79
Anexo 04: Presupuesto y financiamiento de la investigación	80
Anexo 05: Cuestionario	81
Anexo 6: validación de instrumento	84
Anexo 7: Propuesta de investigación.....	87

Índice de cuadros.

Cuadro 1: Resultados de los antecedentes.....	51
Cuadro 2: Resultados del cuestionario.....	54
Cuadro 3: Resultados del análisis comparativo.....	56

I. Introducción

Hoy en día, el financiamiento permite a los negocios obtener recursos que les permiten acceder a mejores condiciones para el crecimiento de la organización, es decir, gracias al financiamiento nos permite que obtengamos recursos para la empresa, también nos permite tener una mayor liquidez para cumplir con nuestras obligaciones o deudas contraídas en un corto o un largo tiempo, asimismo, mejora la rentabilidad, y desarrollo tecnológico, incluyendo, una mejor posición en los mercados.

Sin embargo, las pequeñas y medianas empresas españolas obtienen sus recursos del sector bancario, ya que, las pymes desarrollan sus actividades económicas a través de este sistema, donde obtienen, en gran parte todos sus recursos económicos, pero este tipo de financiamiento limita la búsqueda de otras fuentes de financiamiento llegando a causar problemas financieros a partir de los créditos o préstamos bancarios; de esta forma, estos problemas económicos de las organizaciones, tales como del estado como los particulares siguen desarrollando proyectos que brinden soporte al financiamiento de este tipo o especie de empresas (Marin y Serrano, 2017).

No obstante, los problemas de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en México, se les dificulta al realizarlas una evaluación de sus proyectos de inversión, de esta manera, trae como consecuencia un aumento de los costos de financiación por parte de las entidades financieras, además, a esto se le suma la poca accesibilidad de garantías que tienen y el poco interés de las mismas entidades bancarias para brindar los créditos o préstamos financieros, las cuales, los bancos las perciben a estos tipos de negocios como problemas de alto riesgos, es decir, que el negociante puede invertir el crédito en el proyecto pero el riesgo al invertir los recursos sean propensos a

obtener una mínima rentabilidad y no pueda o sea incapaz de cubrir las acciones de los altos costos de la financiación, además, que las tasas de interés, para los créditos para mipymes son distintas considerándose mayores en comparación de los intereses para las grandes empresas (León y Saavedra, 2018).

Mientras tanto, en el ámbito nacional, el gran problema que tienen las micro y pequeñas empresas (MYPE), es el financiamiento ya que esta fuente permite el desarrollo o el crecimiento económico de estos negocios, es decir, que antes de solicitar esta inversión se deba evaluar las diferentes alternativas de préstamos, y escoger una mejor opción acerca de los intereses, conjuntamente, con el periodo de devolución, y observar si fue rentable o no dicha inversión, en pocas palabras, observar si fue recomendable endeudarse para obtener una productividad satisfactoria, pero en la actualidad, la carencia de liquidez económica que tienen estas microempresas hacen que soliciten créditos para poder subsistir y luego aplicarlos en la expansión de sus negocios, comprando activos, creando nuevos proyectos, etc., por consiguiente, el financiamiento es importante porque es un resultado de una necesidad que tienen estas empresas (Izquierdo, 2017).

Por otro lado, en el ámbito local, la problemática que tiene la microempresa Arboreus E.I.R.L, es que el representante legal desconoce las diferentes fuentes de financiamiento que existen, asimismo, las dificultades que tiene este negocio al solicitar o al acceder a un financiamiento, debido, a las garantías que solicitan las entidades bancarias al obtener un crédito financiero, esto sumado, la disminución de los ingresos económicos para contrarrestar los gastos del negocio, los pagos laborales, incluidos las cargas tributarias. Ante este hecho, se sugirió buscar nuevas opciones que permitan solucionar este problema.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es a continuación: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E. I. R. L- Nuevo Chimbote y como mejorarlas, 2020?; para dar respuesta al problema, se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L-Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora,2020; asimismo, para conseguir objetivo general, se planteó los siguientes objetivos específicos: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020; como segundo objetivo, determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Arboreus E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2020; como tercer objetivo, realizar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L-Nuevo Chimbote, 2020; y como último objetivo específico, hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa Arboreus E.I.R..L-Nuevo Chimbote, 2020.

Por otro lado, este trabajo de investigación, tuvo como justificación social, informar de las diferentes fuentes de financiamiento que existen, además, de servir como guía de estudio (antecedente) a los futuros investigadores de esta variable de análisis; de la misma forma, su justificación teórica fue, estudiar las diferentes teorías, enfoques y características de la variable financiamiento con la finalidad de generar un debate académico acerca del problema de financiamiento de las MYPE; sin embargo, su justificación práctica consistió, en la descripción de la problemática del financiamiento de la empresa Arboreus E.I.R.L., asimismo, la obtención de mi título profesional de

contador público; y, por último, tuvo como justificación metodológica, demostrar la fiabilidad y la validez de nuestra investigación aplicando técnicas y estrategias que hemos ejecutado para la recolección de información referente al financiamiento; asimismo, su metodología fue: No experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso; también, utilizó como técnicas la entrevista y la revisión bibliográfica; y como instrumentos fueron las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas pertinentes cerradas; además, sus resultados fueron, respecto al objetivo específico 1: las MYPE del sector servicios del Perú se financian por terceros y por entidades bancarias; respecto al objetivo específico 2: la empresa del caso de estudio se financia con capital propio y con terceros, del sistema bancario y cuyo destino de la financiación fue la compra de activos fijos y capital de trabajo; y respecto al objetivo específico 3: las MYPE del sector servicios del Perú y la empresa del caso de estudio se financian por terceros y que el destino del financiamiento mayormente fue para la adquisición de activos fijos y capital de trabajo; donde, se concluye que, las MYPE del sector servicios del Perú y la empresa Arboreus E.I.R.L., necesitan un capital externo que les permitan obtener recursos para el desarrollo económico de sus negocios, buscando las diferentes alternativas o fuentes para solicitar un financiamiento que puedan ajustarse a sus necesidades, de la misma manera, estos negocios destinan sus recursos mayormente en las actividades diarias de trabajo para poder mejorar su productividad e incrementar sus ganancias generando un crecimiento del negocio y nuevos empleos.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en alguna ciudad de algún país del mundo, excepto Perú; relacionado a la variable y unidad de análisis de nuestra investigación realizada.

López y Farías (2018) en su tesis titulada: Análisis de alternativas de financiamiento para las pymes del sector comercial e industrial de Guayaquil; tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil; asimismo, su metodología tuvo un enfoque investigativo-descriptivo y su tipo de investigación fue: Descriptiva, explicativa, cualitativa, cuantitativa, no experimental, longitudinal; además, su población y muestra estuvo conformada por 29 unidades económicas, las cuales, emiten obligaciones en la bolsa de valores de Guayaquil, bajo las normas y leyes ecuatorianas son denominadas pymes; al mismo tiempo, los instrumentos y técnicas que se utilizaron para la recolección de información fueron las encuestas y entrevistas; y finalmente, esta investigación concluyó que, las pymes de Guayaquil deberían acceder a los beneficios y las ventajas que tiene la bolsa de valores como fuente de financiamiento porque es una alternativa importante para obtener recursos económicos y financieros en forma rápida y óptima, al mismo tiempo, gracias al mercado bursátil se logra obtener un mayor volumen de ingresos económicos que ayuden reducir los gastos financieros y permiten ahorrar recursos a favor de este tipo

de empresas, y por último, a estos negocios permitirá mantenerse y posicionarse e incluso la posibilidad de lograr sus metas llegando a los mercados internacionales

Magnin (2018) en su tesis titulada: Alternativas de financiamiento para pequeñas y medianas empresas en el mercado de capitales como servicio diferencial de la consultora Focus Investment Management de la ciudad de Córdoba, Año 2018; tuvo como objetivo general: Identificar alternativas viables para diversificar fuentes de financiamiento en las pymes, a través de los instrumentos disponibles en el mercado de capitales en 2018, para ampliar la cartera de clientes de la consultora Focus Investment Management; y cuya metodología fue de diseño descriptiva, no experimental, y de tipo cualitativa, cuantitativa; también, sus instrumentos y técnicas para la recolección de información fueron la herramienta de análisis Pest y el análisis del sector pyme, asimismo, revisión bibliográfica y análisis documental; donde, su población y muestra fue las pymes de la ciudad de Córdoba; además, se encontró los siguientes resultados: El mercado de capitales es una excelente posibilidad de encontrar diferentes tipos de financiamiento para las pymes, y sus herramientas requieren un análisis para la implementación particular para tipo pyme, es decir, es una posibilidad sostenible y favorable para ellas; y finalmente concluyo que, la participación de las pymes, en este mercado es cada vez más fuerte y enfatizado, por lo que, es importante que las instituciones vinculadas al sector bursátil brinden la posibilidad a estas organizaciones de incluirse en una nueva forma de gestión financiera, y que también, permita no solo mejorar su rendimiento actual, sino también potenciar su futuro.

Semes (2021) en su tesis titulada: El financiamiento externo para pymes en contexto de inestabilidad económica; tuvo como objetivo general: Examinar las fuentes de financiamiento externo para pymes de la ciudad de Río Cuarto y la región en contexto

de inestabilidad económica desde marzo del año 2020 hasta la actualidad; donde su metodología de estudio fue de diseño descriptivo, enfoque mixto y de tipo no experimental; además, su población fue las pymes de la ciudad de Río Cuarto y la región y la muestra se centró en 74 pymes, asimismo, el muestreo fue no probabilístico, por conveniencia y voluntario, por ende, los instrumentos y técnicas para la recolección de información fueron entrevistas en profundidad a los miembros o titulares de ellas y la observación; de la misma forma, los resultados que presentaron fueron: El financiamiento de las pymes fue realizado en mayor medida con capital propia, es decir, reservas, aportes de los accionistas y dividendos o utilidades, sino también, que al solicitar un crédito bancario a una institución financiera sea privada o pública los intereses son mayores y las condiciones para pagarlos de corto tiempo; y para concluir: es necesario generar confianza entre las pymes y las instituciones financieras públicas y privadas del país, para que, a través de ellas, brinden una mejor gestión del gasto público para que así se genere un ambiente político y económico estable e igualitario para el beneficio de una financiación para todos los sectores productivos en general.

2.1.2.Nacionales

En la presente investigación entendemos por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del país o alrededor de la jurisdicción del estado; relacionados a la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Ríos (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019; tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú– caso de la empresa

Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019; y su metodología de investigación fue de tipo descriptiva, no experimental, cualitativa y corte transversal. asimismo, su población estuvo conformada por las MYPE del Perú y su muestra fue el negocio Brem Environmental Solutions S.A.C.; además, las técnicas que se emplearon fueron: La entrevista semiestructurada y el estudio documental, mientras que, los instrumentos fueron: Guía de entrevista y la información documental de los estados financieros de la empresa; de la misma manera, se llegó a los siguientes resultados: El negocio se financia con capital propio, es decir, con la reinversión de utilidades, asimismo, el financiamiento externo que tuvo fue de instituciones del sistema bancario; por lo tanto, se concluye que, la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. es financiada con capital de los accionistas, es decir, de la reinversión de utilidades, mientras que, en el financiamiento externo, fue por instituciones financieras, proveedores y uso del factoring, donde el destino de la inversión fue utilizado para el capital de trabajo para que pueda realizar sus actividades, y por último, gracias al financiamiento la empresa tuvo una mayor liquidez, la cual, género que sea más rentable.

Socola (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales Fuerte Roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018; además, su objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector construcción del Perú y de la empresa construcciones y servicios generales Fuerte Roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y realizar una propuesta de mejora 2018, de la misma manera, su metodología de investigación fue de tipo cuantitativo con un diseño de investigación descriptivo, no experimental, documental; sin

embargo, su población fue las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y su muestra fue la servicios generales Fuerte Roble; donde su técnica que se utilizó fue la encuesta, la que se aplicó al gerente de la microempresa; asimismo, su instrumento fue el cuestionario en profundidad pertinentes y cerradas; se llegó a los siguientes resultados: La empresa se financia por terceros, específicamente del sistema bancario y a un periodo largo plazo, además, el monto del préstamo solicitado fue de S/. 100,000; la cual, se destinó para la implementación y ampliación del local, también el periodo del préstamo fue entre 37 meses a 48 meses; y, por último, se concluyó que, la empresa del caso de estudio prefiere el financiamiento brindado por los bancos, y éste menciona porque los bancos ofrecen múltiples productos y servicios que hacen atractivo y de fácil acceso.

Palomino (2022) en su tesis titulada: Propuesta de mejora del control interno, tributación y financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector servicio de la empresa “Gerencia y Construcción Arquing” S.A.C. - Ayacucho, 2019; cuyo objetivo principal fue: Determinar las principales propuesta de mejora del control interno, tributación y financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector servicio de la empresa “Gerencia y Construcción Arquing” S.A.C. - Ayacucho, 2019; asimismo, la investigación tuvo un enfoque cuantitativo, cuyo diseño fue no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental, además, la población fueron todas las MYPE del sector servicios del Perú, y su muestra fue la microempresa investigada; de la misma forma, las técnicas e instrumentos empleados fueron la encuesta y un cuestionario; de la misma manera, los resultados presentados fueron: La microempresa investigada recibió su financiación mediante entidades financieros, tales como: Las cajas rurales y municipales, y esta inversión fue empleada para el capital humano, trabajo y adquisición de tecnología, de igual forma, adquisiciones de maquinarias (trapiches, molinos, chancadores, entre

otros), la cual, aseguraran servicios eficientes y por último, se llegó a la siguiente conclusión: La influencia de las fuentes de financiación en las MYPE es de suma importancia porque, existe un alto valor de significancia, es decir, hay un incremento en los ingresos percibidos para las MYPE, asimismo, influye significativamente en el recurso humano que trabajan en las MYPE y con la tecnología, contribuye con un mayor ingreso económico, en consecuencia una mejor rentabilidad y un aumento en la productividad.

Martínez (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Castro Ingenieros EIRL”– Pariñas, Talara, Piura, 2021; cuyo objetivo principal fue: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Castro Ingenieros EIRL” de Pariñas, Talara 2021; además, su tipo de investigación fue cualitativa, y su diseño fue no experimental, descriptivo, bibliográfica, correlacional, transversal; adicionalmente, su población fue las micro y pequeñas empresas del sector servicios y su muestra fue la empresa del caso de estudio, también, su muestreo fue no probabilístico por conveniencia; de la misma forma, sus técnicas e instrumentos utilizados fueron la encuesta y un cuestionario; asimismo, sus resultados que presentaron fueron: El negocio o la empresa recurre a un financiamiento externo, es decir, leasing operativo porque ayudó a incrementar el nivel de liquidez de la empresa y adquirir activos para el beneficio de esta, al mismo tiempo, el negocio se financia también con capital propia y también, recurre al financiamiento de entidades bancarias; y finalmente, se llegó a la conclusión, que el negocio recurre al financiamiento externo, es decir, al leasing financiero porque al tener una garantía que

una institución financiera sirva como intermediario por el contrato de un activo a arrendar, a la misma vez, se financia también con capital interno.

2.1.3.Regionales

En la presente investigación entendemos por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores en la región Ancash, menos en la provincia del santa; acerca de los aspectos relacionados a la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Lomparte (2020) en tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M consultores y contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018; además, su metodología de investigación fue de tipo cualitativo y de nivel descriptivo-no experimental-documental y de caso, de la misma forma, su población por todas las micro y pequeñas empresas del Perú y su muestra fue la empresa L&M consultores y contratistas S.A.C.; al mismo tiempo, la técnica que se empleo fue la encuesta y el instrumento que se utilizó fue el cuestionario; a donde, se llegó a los siguientes resultados: La microempresa investigada, los encuestados dijeron que se financia con capital propia o con capital interno; es decir, que se tuvo en cuenta que el 71 % de su capital de financiamiento fue originado de la reinversión de las utilidades, depreciaciones y amortizaciones y el restante del aporte de los socios, además, el financiamiento se invierto en capacitaciones sobre temas relacionados al negocio y mejora continua del personal, de igual manera, se financio una pequeña parte con capital de terceros; y finalmente, se concluyó que, la empresa se financia con capital interno,

pero no cubre todas las necesidades financieras, por lo tanto, propusieron hacer un leasing financiero y su inversión fue destinado al capital de trabajo.

Chumbiauca (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora “T-REX Constructores” S.R.L. en la ciudad de Huaraz, 2019; cuyo objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora “T-Rex constructores” S.R.L. en la ciudad de Huaraz, 2019; asimismo, su metodología de investigación fue de tipo aplicada y cuantitativo, de nivel fue descriptivo, transversal y no experimental; además, su población estuvo conformada por todas las MYPE del sector servicios del Perú y su muestra fue de 6 trabajadores varones y mujeres de la empresa en estudio; seguidamente se usó la técnica para la recolección de información, la encuesta y como instrumento fue el cuestionario; los resultados que presentaron fueron: El 67% afirmaron que la empresa es financiada mediante las aportaciones de los socios, también que, el 50% mencionaron que el financiamiento fue a corto plazo y por último que, el 83% afirmaron que la empresa obtiene rentabilidad como producto de su capital de trabajo; llegando a la conclusión: Se propone que los microempresarios de la empresa constructora “T-Rex constructores” S.R.L. de Huaraz, tomen las decisiones correctas en base a un análisis previo, considerando el apoyo de un experto que les asesore en temas financieros, antes de solicitar un crédito; tienen que seleccionar un financiamiento que le otorgue más beneficios a la microempresa y que garantice el logro de la rentabilidad de la empresa, es decir, contribuyan eficientemente al manejo adecuado de los activos y servicios disponibles de tal manera que se generen mayores ganancias.

Damazo (2022) en tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora consultora y de servicios Aranda EIRL -Pomabamba 2021; cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa constructora consultora y de servicios Aranda EIRL.- Pomabamba, 2021; además, su tipo de investigación fue cualitativo, y el nivel fue descriptivo, asimismo, el diseño de investigación fue descriptivo, no experimental, bibliográfica y de caso; de la misma manera, la técnica que se empleo fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario estructurado; también, su población estuvo conformada por todas las MYPE sector servicios del Perú y la muestra fue la empresa de estudio; al mismo tiempo, sus resultados fueron: Los encuestados dijeron que fue una inversión a largo plazo, también que, el crédito bancario fue utilizado para invertir en el negocio, que las fuentes de inversión fueron externas, se utilizó las línea de crédito, y se utilizó como garantía la hipoteca; también, tuvo una rentabilidad neta que incrementó la rentabilidad patrimonial y las ganancias; por lo tanto, se llegó a la conclusión que, la propuesta acerca de la financiación se debería trabajar a un periodo menor (corto plazo) y también, se invierta solo en el capital de trabajo, respecto a la rentabilidad, el negocio debería reinvertir sus ganancias para que el negocio obtengan una mayor economía y productividad.

Giraldo (2020) en tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. rubro construcción del distrito de Independencia, provincia de Huaraz, 2019; su finalidad principal fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. rubro

construcción del distrito de Independencia, provincia de Huaraz, 2019; también, su tipo de investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, y diseño fue descriptivo simple, no experimental; su población y muestra estuvo conformada por 6 colaboradores del negocio y el muestreo fue no probabilístico sino por conveniencia propia; además, la técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario estructurado que consta de 10 preguntas para el financiamiento y 5 preguntas relacionados a la rentabilidad; se llegó a los siguientes resultados: En el financiamiento, recurrieron a los créditos financieros, es decir, un financiamiento externo, por lo tanto, no se utilizó el factoring, leasing, hipoteca y apalancamiento, por otro lado, respecto a la rentabilidad, consideraron invertir para incrementar la rentabilidad y dar valor a su empresa; finalmente, se concluyó que, la propuesta de mejora fue que para emplear los instrumentos financieros se debe estructurar nuevas formas de financiamiento que permita lograr establecer objetivos y fortalecer la inversión estratégica a mediano y largo plazo.

2.1.4.Locales

En la presente investigación entendemos por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del santa; relacionados a la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Paifa (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa comercializadora servicios generales y constructora Bokana E.I.R.L- Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018; su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa comercializadora servicios generales y constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote y propuesta de

mejora, 2018; de la misma manera, su metodología de investigación fue de diseño aplicado, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso; asimismo, su población fue todas las MYPE sector servicios mientras que la muestra fue la empresa en estudio; igualmente, las técnicas empleadas para el recojo de información, fueron: Revisión bibliográfica -documental y la entrevista, mientras que, para los instrumentos empleados fueron: Fichas bibliográficas y un cuestionario; por otro lado, los resultados presentados fueron: La empresa comercializadora servicios generales y constructora Bokana E.I.R.L., es financiada por el sistema bancario BCP, además, con una tasa de interés del 20.4 % anual, y aun periodo de mediano plazo (3 años), al mismo tiempo, la inversión utilizada fue para adquirir nuevas unidades maquinarias, y también para el capital de trabajo; por lo tanto, se llegó a la conclusión que, la microempresa investigada si tuvo una inversión externa, además, su préstamo se dio por el sistema bancario aun periodo de 3 años, en tal sentido, este financiamiento fue beneficioso para el negocio porque mejoro su productividad y también, permitió un mayor desarrollo económico volviéndolo más competitiva.

Santos (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Ibáñez & Guzmán S.R.L” – Chimbote y propuesta de mejora 2018; tuvo como objetivo general: Describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Ibáñez & Guzmán S.R. L” – Chimbote, 2018; asimismo, su metodología de investigación fue de diseño no experimental, cualitativo, descriptivo y de caso; además, su población estuvo constituida por las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y su muestra la empresa “Ibáñez & Guzmán S.R.L” de Chimbote; igualmente, las técnicas empleadas fueron el análisis bibliográfico documental

y la entrevista, siendo los instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario basadas en 20 preguntas cerradas y pertinentes; de la misma forma, se llegó a los siguientes resultados, donde la empresa solicitó un financiamiento por terceros, además, cuya tasa de interés fue del 28.18% y aun periodo a largo plazo; por lo tanto, se llegó a la conclusión que, el financiamiento mejora y enriquece la situación económica y financiera de la empresa por eso se recomienda solicitarlo a entidades bancarias que brinda mejores tasas de interés que las cajas y financieras, les brinda mayores facilidades y les permite aumentar su capital y comprar equipos nuevos y desarrollar sus actividades dentro del mercado competitivo.

Figuroa (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios e inversiones generales M Y R S.R.L. - Chimbote, 2021; tuvo como objetivo principal: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa servicios e inversiones generales M y R S.R.L. -Chimbote, 2021; asimismo, su diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; además, su población estuvo conformada por todas las microempresas del sector servicios del Perú y su muestra fue el negocio del caso, al mismo tiempo, se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevistas, y sus instrumentos fueron, las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; igualmente sus resultados presentados fueron, que el negocio solicitó el financiamiento externo, es decir, recurrió al sistema bancario, cuyo periodo fue a largo plazo (30 meses) y la inversión se utilizó en capital de trabajo y compra de activos fijos; finalmente, se llegó a la conclusión que, las microempresas del Perú y la empresa en investigación “Servicios e Inversiones Generales M Y R SRL”, si solicitan créditos o

préstamos bancarios para poder solventar sus negocios, por lo tanto, su periodo de préstamos fue de corto como largo plazo el financiamiento recibido lo invierten en el capital, activos fijos y ampliación del negocio, siendo oportuno para las MYPE utilizar el financiamiento para poder seguir continuando con sus actividades y crecer en el mercado.

Sosa (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa corporación Laiza S.A.C. Chimbote- 2021; su objetivo general tuvo como finalidad: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa corporación Laiza S.A.C. – 2021; además, su metodología de investigación, fue de tipo cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; igualmente, su población estuvo conformado por las empresas microempresas y pequeñas empresas nacionales; asimismo, la muestra estuvo conformada por el negocio “Laiza S.A.C.”; además, las técnicas que se emplearon fueron: La revisión bibliográfica, la entrevista profunda y el análisis comparativo; asimismo, sus instrumentos fueron: Las fichas bibliográficas y un cuestionario de 10 preguntas; por lo tanto, se llegó a los siguientes resultados, que el negocio corporación Laiza S.A.C., obtuvo una inversión de manera externa, donde la solicitud del crédito fue en una entidad bancaria, además, el periodo del préstamo financiero fue a largo plazo, sin embargo, dicha inversión fue utilizado para adquirir una nueva movilidad de transporte (camión); y finalmente, para concluir, se llegó que, el negocio corporación Laiza S.A.C., respecto a su financiación optan por un préstamo externo, es decir, de instituciones financieras, permitiendo, que obtengan liquidez económica y también, destinar su inversión en adquisiciones de activos y en capital productivo.

2.2. Bases Teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. Teoría del financiamiento.

Las teorías de financiamiento, explican los diferentes modelos teóricos que existen, dándole prioridad al valor a la ciencia económica y las distintas aplicaciones entorno al financiamiento.

Según Levy (2019) plantea que tenemos cuatro teorías que hablan de estas corrientes y son las siguientes: La corriente heterodoxa, que explica que da un rechazo al supuesto de no-neutralidad, es por ello, que supone unas mejores condiciones de empleabilidad, y un mejor control de adaptabilidad de los precios, también, competitividad de los mercados y que lo ofertado determina el demandado; por otro lado, la corriente general (keynesiana) , propone que el financiamiento no determina la demanda de la moneda, sino más bien, la existencia de la motivación de los negocios, es decir, que esta corriente, resalta los atributos de la moneda relacionado a una demanda supuesta, concluyendo, que existe periodos de sobre y sub financiación , donde se explica la variación del valor del dinero o del precio de la demanda; sin embargo, la corriente circuitistas, analiza el desarrollo de deudas, la creación y también, su producción y destrucción de deudas, por esto mismo, esta teoría, se centra en el movimiento del dinero y las ganancias del mercado capitalistas; y por último, la corriente kalecki, se resume, centraliza la determinación de la inversión dentro de una hecho de estructuras oligopólicas, que distribuyen de manera desequilibrada las utilidades o las ganancias.

Por otro lado, según Portal et al. (2018) postularon que, unas de las corrientes presentadas por parte de Modigliani y Miller en 1958, indica que todo estudio se basa principalmente en la estructura del capital y la relación directa del mercado en los

negocios; de esta manera, la corriente estática se basa principalmente en la interacción de los costos y lo beneficioso de tener una financiación externa; es así, que aparece otra teoría, es decir, la corriente de la jerárquica, que se refiere que los negocios deben tomar decisiones en una orden de procedencias de la inversión y también, la incorporación de elementos en las asimetrías de los datos.

2.2.1.2.Fuentes del financiamiento.

Entre las fuentes de financiamiento, se distingue diferentes medios o tipos, la cual, cumplirá las alternativas como obtienen un financiamiento los negocios u organización y como se clasifican:

Según Torres et al. (2017) afirmaron que, una fuente de financiación constituye una importante alternativa para los negocios u organizaciones ya que al tratarse de un proceso de obtención recursos para poder realizar una actividad económica y de esta manera, alcanzar sus objetivos de manera provechosa y satisfactoria, aun así; existen diferentes medios de financiamiento, las cuales, se clasifican en: Financiamiento interno, que consiste en las aportaciones de los socios, utilidades de reinversión, reservas capitalizables, también, las depreciaciones y las amortizaciones, asimismo, las ventas de activos, entre otros; y el financiamiento externo que se compone en créditos comerciales, compromisos de pagos (pagare), líneas de créditos, bonos, entre otros.

Por otro lado, concordaron con Mora (2017) menciona que las fuentes de financiamiento internas son: Los pasivos acumulados, ingresos de las ventas de activos, beneficios no distribuidos, provisiones, amortizaciones; mientras que, las fuentes externas de corto plazo son: Los créditos comerciales, préstamos bancarios o financieros, prestamos, leasing, pagares y también, las líneas de crédito.

2.2.1.3.Sistemas de financiamiento.

Según Torres et al. (2017) mencionaron que, los sistemas financieros juegan un rol importante en el desarrollo económico del país, al dar facilidades a transacción de fondos de ahorros a las empresas que necesitan capital para sus proyectos; por lo tanto, cabe resaltar que el sistema financiero es un conglomerado de medios que facilita o ayuda a los negocios para una financiación que soliciten las empresas para sus proyectos de inversión.

Sin embargo, la importancia de los sistemas de financiamiento, siendo activos financieros benefician al mercado financiera ya que de entre ellos generan riqueza o rentas de sus servicios, además, que incentivan la creación empresas, al mismo tiempo, los sistemas financieros brindan ciertos beneficios, tales como: Seguridad, generan rentas o intereses por sus servicios, brindan historiales crediticios; por ejemplo, las instituciones financieras (Mora, 2017).

2.2.1.4.Plazos de financiamiento.

Según Draque (2018) menciona que, la importancia de los plazos de financiamiento es que proporcionan información de la obligación del pago de la cuota del préstamo otorgado por la fuente de financiación externa, además, que se clasifican, en tres periodos, tales como: corto plazo, que viene ser el periodo de corto tiempo o menos a un año; asimismo el periodo de mediano plazo, que es mayor a un año y menor o igual a cinco años; y por último, el periodo de largo plazo que es el periodo a mayor de cinco años.

Por otro lado, Diaz y Velazco (2017) mencionaron que el periodo de corto plazo constituye una vía de obtener recursos en menos tiempo y que favorece a las pequeñas y medianas negocios porque establece la inversión con o sin garantía, además, que las

facilidades para otorgarlos en términos de requisitos son siempre exigidos cuyos periodos prestamos ya son aprobados; asimismo, los periodos de largo plazo, suelen ser más costosos sus intereses en comparación del corto plazo, y entre las garantías que solicitan son las prendarias o las hipotecarias.

2.2.1.5. Costos de financiamiento.

Según Ballesteros (2021) menciona que, los costos financieros tienen un objetivo primordial de captar recursos para las instituciones financieras, asimismo, involucra el costo de proceso para seleccionar, evaluar y monitorear los créditos dirigidos a las micro y pequeños negocios.

Por otro lado, los costos de financiamiento son muy importantes para un negocio ya que conllevará al desarrollo de una inversión o también solventar los gastos que hayan incurrido o que tengan para mejorar la productividad de la organización (Keynes, 2017).

Finalmente, Horna (2020) afirma que los costos financieros para el negocio o la empresa es necesario, conocerlos porque permitirá saber el tipo de interés generado por ese costo de financiación, asimismo, conocer sus diferentes tipos, por ejemplo, las comisiones por el uso del crédito, deudas y pasivos financieros.

2.2.1.6. Tasas de interés.

Según Arrarte (2018) explico que, “Existen tipos de interés fijo o tasas de interés interbancario al que los bancos se prestan dinero entre sí. Precisa determinar la tasa de interés: tasa preferente (prime rate), tasa Libor, y/o la tasa de rendimiento ajustado por riesgo” (p. 12).

Sin embargo, respecto a las tasas de interés. Rosales (2020) expreso que, se originan de las relaciones crediticias del dinero; y que tiene como objetivo, establecer medidas para los agentes económicos excedentes que quieran otorgar préstamos a otros

organismos deudores, con la finalidad de devolver el monto inicial prestado agregando una cantidad como ganancia.

2.2.2. Teoría de la empresa

Existen diferentes teorías o corrientes, sobre la premisa de empresa desde sus inicios hasta hoy en día, las cuales tenemos los siguientes autores:

Según Gutiérrez (2016) afirma que los diferentes modelos teóricos, son los siguientes: El modelo Smith, la cual, fundamenta que el empresario busca combinar los elementos de productivos más relevantes para tener una armonía en el mercado; sin embargo, otro modelo sería la teoría social, porque justifica la existencia social, es decir, el empresario tiene una responsabilidad económica con la sociedad y esta misma lo respalda; no obstante, el modelo de los costos de transacción, relaciona el mercado y la empresa, es decir, que tiene sus propias ventajas y dificultades, a la hora de asignar recursos, por lo tanto, no siempre es una competencia perfecta, porque siempre presentara errores o desventajas e incluso fallos; y por último, el modelo de la agencia, que incurre en un contrato al prestar un servicio para que se realice a su nombre.

2.2.2.1. Funciones y objetivos de la empresa.

Según Proaño et al. (2018) recalcaron que, la importancia de las empresas digitales en el mundo económico, es que ellas destacan porque tienen un mayor de productividad de sus trabajadores, además, ellos también se integran más al desarrollo tecnológico optimizando los procesos empresariales eficientemente, por lo tanto, generando, una relación de sistemas de información con las nuevas formas de comercio entre los consumidores y los vendedores o cualquier tipo de transacción.

2.2.2.2. Clasificación y tamaños de las empresas.

La clasificación clásica de las empresas. Según Gutiérrez (2016) menciona que, en su giro de negocios, las empresas se clasifican en: Empresas industriales, empresas comerciales y empresas de servicios, asimismo, si observamos, en su forma jurídica, sería empresa de personal natural o persona jurídica (societaria); más bien, si se clasifica en sus tamaños, son las siguientes: Microempresa, pequeña empresa, mediana empresa y gran empresa; incluyendo, si puede ser una empresa privada o pública.

2.2.3. Teoría de las Mype

2.2.3.1. Objetivo.

Según León et al. (2017) menciono que, hoy en día, las microempresas enfrentan necesidades para acceder a un libre financiamiento con la finalidad de realizar un negocio y tener oportunidad de crecimiento y desarrollo, cabe resaltar que, el objetivo principal de las MYPE es analizar la autorización y la utilización de los servicios financieros para su financiamiento.

2.2.3.2. Características.

Acerca de las MYPE, según Vera (2016) menciono que, una característica fundamental de las MYPE es que se da por sus ventas anuales, la cual consiste, si es menor 150 UIT, es una micro; si pasan los 150 UIT y son menores o iguales a 1700 UIT son pequeñas empresas y por último es una mediana empresa si sobrepasa los 1700 UIT, pero es menor a 2300 UIT.

2.2.3.3. Registro de la micro y pequeña empresa.

Para el Gobierno del Perú (GOB, 2021) se mencionó que, para obtener beneficios de la ley MYPE se tiene que inscribirse digitalmente en el REMYPE y cumplir ciertos requisitos, tales como: ruc en vigencia, además, tu usuario y clave sol, asimismo, en tu

negocio tener un trabajador como mínimo y no pertenecer al giro de negocio de discotecas, bares, casinos.

2.2.3.4.Ley 28015 y ley 30056.

Según Rivalles (2019) menciona que, Ley 28015 fue promulgada en el 2003 y su objetivo fue la constitución de las micro y pequeñas empresas como entes económicos creados como personas naturales o jurídicas, asimismo, esta ley, desarrolla sus actividades en fuentes extractivas, comerciales y por prestación de servicios; de la misma forma, esta ley fue reemplazado, el artículo cinco (28015) por el artículo once (30056), explicando la sustitución o la eliminación de la cantidad de trabajadores y reemplazando por el monto máximo de las ventas anuales(UIT).

2.2.4.Teoría de los Sectores Productivos

2.2.4.1.Importancia.

Según Eslava et al. (2018) plantearon que, los sectores productivos radican su gran importancia, en que crean y desarrollan actividades económicas de un estado, ya que sus diferentes sectores productivos permiten el crecimiento económico y se enfocan principalmente en la sociedad.

No obstante, Arroyo (2018) mencionó que, la relación de ciertos sectores productivos como por ejemplo las actividades extractivas, productivas y comerciales interactúan proporcionando un gran impacto que las diferentes políticas económicas generando divisiones por sectores.

2.2.4.2. Características, objetivos y tipos.

López et al. (2020) postularon que, el indicador más relevante de los sectores económicos son sus características, es decir, que estos sectores económicos están

agrupados según su actividad productiva, además, facilitan el estudio y el análisis del proceso económico, debido que se clasifican entre ellas para complementarse o competir.

Sin embargo, estos sectores se clasifican en tipos económicos, es decir; el primero, se encargan de extraer insumos o materias en estado natural; el segundo, son actividades encargadas en el proceso de producción a un estado natural o un producto terminado; y, por último, este tipo se encarga de prestaciones de servicios, las cuales, por ejemplo, serían la educación, comercio, salud y entre otros (Arroyo,2018).

2.2.5. Teoría del sector servicios

Las corrientes del sector servicios fue a principios de la 1930, asimismo, la importancia de este sector, trajo muchas contradicciones sobre su verdadero comportamiento para la era empresarial ya que los roles tecnológicos e innovadores trataron de hacer el cambio respaldándolos; es así, que lo consideran como el principal motor de la nueva economía, sin embargo, el principal problema de este sector es la dificultad de definirlo, en consecuencia, es casi imposible medirlo, ya que la medición de los productos de este sector, se rigen por algunos ciertos enfoques planteados por Gallouj y Weinstein (Castiblanco et al., 2017).

2.2.5.1.Importancia.

Según Rodríguez et al. (2020) mencionaron que, la importancia de este sector es que brinda ayuda a la sociedad para su desarrollo económico y político; y se convierte en un reto porque se desarrolla en su situación compleja por los problemas sociales, reformas tributarias y entre otros, por consiguiente, este sector con su constante variación logra mantener la competitividad superando cada obstáculo presentando un gran beneficio laboral, productiva y social.

2.2.5.2. Características, objetivos y tipos.

Según Rodríguez et al. (2020) establecieron que el sector servicios se caracteriza por sus constantes cambios en su estructura económica, asimismo, tiene un amplio desarrollo en la economía mundial, además, la diferencia de los otros tipos de sectores, este sector no se puede ver, ni tocar, ni probar; al mismo tiempo, se genera y se consume rápidamente o al mismo tiempo, por lo tanto, no se puede almacenar o devolver.

Sin embargo, Cardona et al. (2017) postularon que el objetivo principal de este sector, es la innovación de un entorno competitivo que provoquen en los negocios actividades innovadoras que generen estrategias creativas con capacidades empresariales que supongan que el desarrollo de los servicios de los productos tenga un mayor valor.

2.2.6. Descripción de la empresa

El negocio tiene como razón social Arboreus E.I.R.L. con Ruc 20569336466; además, se encuentra ubicada en la Mza J3 Lt. 18 C.V. San Judas Tadeo -Trujillo o también el Nvo. Chimbote, parcela 2 núm. 2 sector los álamos; la cual, está dirigida por el gerente Abog. Velázquez Pinedo Robert Bagner con DNI 44118403, siendo su representante legal; asimismo; inicio sus actividades el 03 de octubre del 2019, donde su principal giro de negocios son los servicios generales, por ejemplo, servicios construcción, ingeniería, derecho, servicios profesionales o no profesionales, etc.; por otro lado, se encuentra acogido en el régimen MYPE tributario, al mismo tiempo, viene trabajando con municipios, ganando licitaciones o dando servicios al estado.

2.3.Marco Conceptual

2.3.1.Financiamiento

Acerca de la variable del financiamiento algunos autores definen los conceptos o definiciones de esta unidad de análisis, tales como:

Según Levy (2019) definió al financiamiento como el proceso de obtención de recursos necesario para desarrollar proyecto o crear un negocio; mientras que, para Torres et al. (2017) plantearon que el financiamiento es una opción que tienen los negocios para poder generar métodos y estrategias operativas mediante una inversión o recursos.

Y finalmente, Keynes (2017) afirmó que una financiación es el aporte de un recurso que tiene una persona o empresa para poder realizar una actividad con el fin de generar un negocio propio.

2.3.2. Empresa

De acuerdo, a las ideas de diversos autores investigados o estudiados, mencionaron las diversas definiciones o conceptos acerca de empresa, tales como:

Según Gutiérrez (2016) define a la empresa como un conjunto de pasos o procedimientos que interactúan entre sí, con la finalidad de generar necesidades para obtener una ganancia. Por otro lado, Proaño et al. (2018) redefine la concepción interna de empresa como: el modelo en el cual generan ingresos económicos mediante la relación de los consumidores con los vendedores. Y, por último, Mero (2018) menciona lo siguiente: “La empresa es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes y/o servicios de la sociedad, a la par de asegurar la continuidad de la estructura” (p. 86).

2.3.3. Micro y pequeñas empresas (MYPE)

De acuerdo, algunos autores definen los conceptos o definiciones para las micro o pequeñas empresas, siendo, algunos de ellos:

Según el GOB (2021) define que estos micro y pequeños negocios como el conjunto de individuos naturales o jurídicas que están dedicadas a realizar actividades de los sectores extractivos, transformativos, productivos y comercializadora de bienes o servicios. Por otro lado, Vera (2016) menciona que el TUO de ley de la MYPE, lo define como una unidad productiva que está conformada por un micro o pequeños negocios que se encuentra sujeta a una gestión empresarial. Y, por último, Chacón (2017) lo define que las micro y pequeños negocios son aquellos entes generadores de actividades productivas cuya finalidad es cumplir las necesidades de organismos multilaterales económicos.

2.3.4. Sectores Productivos

De acuerdo, a las ideas de diversos autores investigados o estudiados, mencionaron las diversas definiciones o conceptos acerca de empresa, tales como:

Según Eslava et al. (2018) planteo que, los sectores productivos son aquellas divisiones de actividades productivas que realizan según la clasificación de producción que se desarrollan.

Sin embargo, para Arroyo (2018) es un conjunto de trabajos productivos según su peculiaridad, que permitan realizar una división de producción y faciliten su desarrollo de análisis.

Y finalmente, para López et al (2020) lo definen como, un conjunto de organizaciones que se clasifican sus trabajos económicos y que cumplir una función determinada según el tipo de proceso que le caracteriza.

2.3.5. Sector Servicios

Castiblanco et al (2017) definen al sector servicios como un ente económico que agrupa actividades no productivas ni transformativas de materias en estado naturales.

Por otro lado, Rodríguez et al. (2020) definen al sector de servicios como aquella tarea o trabajo productivo que brindan ayuda a un valor intangible que aun bien físico.

2.3.6. Capital de trabajo

Sarduy y Intriago(2018) definen al capital del trabajo o corriente como la diferencia del activo circulante menos el pasivo corriente que existe en un tiempo limitado.

2.3.7. Tasa de interés

Según Arrarte (2018) menciona que la tasa de interés, es el valor de un monto de dinero sujeto por el mercado financiero, es decir, es aquel excedente generado por un monto de dinero en un plazo de tiempo.

2.3.8. Remype

Según el GOB (2021) definió al registro nacional de la micro y pequeña empresa (REMYPE) como aquel, registro donde se inscriben las microempresas con el fin de acceder a ciertos beneficios de la Ley MYPE.

III. Hipótesis

Este trabajo de investigación, la hipótesis no está aplicada, por las siguientes razones: Presenta un enfoque cualitativo, cuyo diseño fue descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, asimismo, esto concuerda con los autores Polanía et al. (2020) quienes afirmaron que, una investigación cualitativa tiene dos características que confirman que no aplica la hipótesis, una de ellas es que recolectan información o son resultado de un estudio y la otra que, están basados en métodos de recolección de información que no están estandarizados, por lo tanto, no aplica la hipótesis.

.

IV. Metodología

4.1. Diseño de investigación

Esta investigación fue de tipo cualitativo, cuyo diseño fue: Descriptivo, no-experimental, bibliográfica, documental y de caso; asimismo, fue descriptivo, porque dicho estudio se centró en describir la variable investigada; también, fue no experimental, porque, no se alteró o modifico la información recolectada del hecho o la realidad; al mismo tiempo, fue bibliográfica, porque se realizó una revisión exhaustiva de datos o bibliografía pertinente; de la misma forma, fue documental, porque se usó documentos para determinar los resultados de los objetivos 1 y 2; y por último, fue de caso, porque se centró, en la información del objetivo específico 2, es decir, solo la información de la empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

La población fue todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

4.2.2. Muestra

La muestra fue la empresa Arboreus E.I.R.L. ubicada en la ciudad de Nuevo Chimbote, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3. Matriz de operacionalización de la variable(s)

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES
Financiamiento	Según Levy (2019) definió al financiamiento como el proceso de obtención de recursos necesario para desarrollar proyecto o crear un negocio	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para iniciar su actividad fue con capital propio?
			Externo	¿El crédito solicitado fue de terceros?
		sistemas de financiamiento	Sistema bancario	¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?
			Sistema no Bancario formal	¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?
			Sistema Informal	¿utilizó otro medio de financiamiento para poder financiar su empresa?
		Costos del financiamiento	TEM	¿Cuál fue la tasa efectiva mensual?
			TEA	¿Cuál fue la tasa efectiva anual?
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	¿el crédito solicitado fue de corto plazo?
			Largo plazo	¿el crédito solicitado fue de largo plazo?
		Facilidades de financiamiento	Sistema bancario	¿La tasa de interés fue accesible al obtener el préstamo de entidades bancarias?
			Sistema no Bancario formal	¿La tasa de interés fue accesible al obtener un préstamo de entidades no bancarias formales?
			Sistema informal	¿la tasa de interés fue accesible al obtener el préstamo de entidades informales?

		Usos del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?
			Activo fijo	¿El crédito solicitado fue invertido para adquisiciones de activos fijos?
			Gastos de Personal	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar al personal?
			Infraestructura	¿el crédito solicitado fue invertido para la infraestructura de la empresa?
		Otras fuentes del Financiamiento		¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?
				¿Utilizó sus activos para solicitar crédito?

Nota. Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas

Las técnicas que se emplearon fueron: Para determinar el objetivo 1, fue la técnica de la revisión bibliográfica, asimismo, para el objetivo 2, fue la técnica de la entrevista a profundidad, y, por último, para determinar el objetivo específico 3, fue la técnica del análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Los instrumentos que se utilizaron fueron: Para determinar el objetivo 1, se utilizó las fichas bibliográficas, además, para el objetivo específico 2, fue un cuestionario basado en preguntas claras, pertinentes cerradas y abiertas; y para el objetivo 3, fue las tablas de resultados del objetivo 1 y 2.

4.5. Plan de análisis

Para lograr los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas; los cuales estos resultados fueron especificados en el cuadro 1, para hacer el análisis de resultados el investigador observó el cuadro 1 con el fin de agrupar los resultados parecidos de los antecedentes nacionales; luego estos mismos resultados fueron comparados con los resultados de los antecedentes internacionales; y así mismos fueron comparados con las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para lograr los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y su instrumento fue un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; estos mismos resultados fueron especificados en el cuadro 2; para su análisis de resultados, el investigador observó el cuadro 2 y comparó estos resultados con los resultados de los antecedentes nacionales e internacionales; y

finalmente estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para lograr los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 1 y 2 de la investigación. Después, estos resultados fueron especificados en el cuadro 3; para desarrollar el análisis de resultados, el investigador explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2, a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2020	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L- Nuevo Chimbote y como mejorarlas, 2020?	Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L- Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020. 2. Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Arboreus E.I.R.L-Nuevo Chimbote, 2020. 3. Realizar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L- Nuevo Chimbote, 2020. 4. Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa Arboreus E.I.R.L-Nuevo Chimbote, 2020
Variable	Metodología		
Financiamiento	<p>Tipo de Investigación: Cualitativa Nivel de Investigación: Descriptivo y de caso Diseño de Investigación: No experimental, Descriptivo, Bibliográfica, Documental y de caso Población: Dado la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, no hubo población Muestra: la empresa Arboreus E.I.R.L.</p>		

Nota. Elaboración propia

4.7. Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas en el código de ética para la investigación y aprobada por la universidad, por lo tanto, se enfocará en los principios éticos. las cuales, consta:

Protección a las personas, en este principio el investigador respetará la dignidad de la persona, protegiendo su confidencialidad y su privacidad; beneficencia y no-maleficencia, tratará de brindar seguridad de la vida y también el bienestar de las personas que estén participando en dicho estudio investigativo; continuando, el principio de justicia, tratara que el investigador trate igualitariamente a todos las personas que estén en los procesos y servicios que permitan acceder a los resultados de este trabajo de investigación; y por último, el principio de integridad científica, aquí es donde el investigador, asegura la validez de sus estrategias, métodos y datos recolectados brindando veracidad en la información obtenida de la investigación (Universidad Católica los Ángeles de Chimbote[Uladech],2019).

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.

Cuadro 1

Resultados del objetivo específico 1

Investigadores	Resultados
Ríos (2019)	Estableció que, el negocio de su caso de estudio, obtuvo su financiamiento de capital interno y externo, es decir, se financia con los aportes de los socios, reinversión de capitales, asimismo, se financia, de entidades bancarias, y su periodo del crédito fue a largo plazo.
Socola (2019)	Describió que, la microempresa del caso, se encuentra ubicado en la ciudad de Sullana, la cual, solicitó un financiamiento de terceros, es decir, del sistema bancario, porque brindó la facilidad de financiamiento para obtenerlo y también por la variedad de sus productos financieros ofertados, asimismo, su periodo de préstamo fue de 37 meses a 48 meses.
Palomino (2022)	Expresó que, el negocio de su investigación del sector servicios, solicitó una financiación externa, es decir, se financió de instituciones financieras, tales como: Cajas municipales, rurales y cooperativas; y que dicha inversión, se utilizó en adquisición de maquinarias, tecnología y en el capital humano.

- Martínez (2021) Menciona que, la empresa donde realizó su estudio de investigación, solicitó un arrendamiento financiero, asimismo, se financió internamente, y la utilización del financiamiento fue para la adquisición de activos, y otros gastos.
- Lomparte (2020) Argumenta que, el negocio L&M consultores y contratistas S.A.C. del sector servicios de la ciudad de Casma, se financian sus actividades con capital propio teniendo en cuenta que, el 71% del financiamiento fue de la reinversión de utilidades y el 29% capital de los socios; asimismo, la financiación fue utilizada en el capital de trabajo, adquisición de activos y mejoramiento de la infraestructura de la empresa.
- Chumbiauca (2021) Sostuvo que, la constructora “T-REX Constructores” S.R.L. del sector de servicios, del distrito de Huaraz, el 67% de los encuestados mencionaron que el financiamiento utilizado fue de las aportaciones de los socios, y el restante fue del sistema bancario, aun periodo de corto plazo.
- Damazo (2022) Afirmó que, el negocio donde investigó, solicitó inversión externa, es decir, de instituciones financieras, donde su periodo fue a largo plazo, pero utilizó como garantía la hipoteca, por lo tanto, la inversión ayudó a obtener un incremento en su rentabilidad y un mayor margen de ganancia.
- Giraldo (2020) Demostró que, el financiamiento que recibió la microempresa de su caso de investigación fue del capital externo, es decir, de instituciones bancarias; asimismo, dicha inversión fue a corto plazo, además, dicha

inversión ayudo a la rentabilidad de la empresa.

- Paifa (2021) Describió que, el negocio de su caso de estudio, financio sus actividades con capital de terceros, es decir, la fuente externa es del sistema bancario, cuyo periodo del crédito fue a mediano plazo, y el financiamiento fue utilizado para el capital de trabajo y adquisiciones de activos.
- Santos (2021) Argumentó que, la empresa donde realizo su investigación, accedió a un financiamiento del sistema bancario, porque brindan mejores tasas de intereses, facilidades de pagos, asimismo, su inversión de la microempresa fue utilizado para el capital de trabajo y pagos de las deudas del negocio.
- Figueroa (2021) Expreso que, la microempresa que investigó, recibió una inversión de las instituciones financieras (bancos), además, su crédito fue a un plazo de 30 meses y que dicha inversión, fue utilizada para el capital, compra de activos y ampliación del negocio.
- Sosa (2021) Menciono que, el negocio donde realizo su estudio, solícito un financiamiento de Mibanco y que dicha inversión fue utilizada para adquirir un vehículo (camioneta), asimismo, este préstamo ayudo a la liquidez económica de la empresa, y también, fue utilizado para el capital productivo del negocio.

Nota. Elaboración propia basado en los investigadores de los antecedentes.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Arboreus E.I.R.L-Nuevo Chimbote, 2020

Cuadro 2

Resultados del objetivo específico 2

Factores Relevantes	Indicadores	Si	No
Fuentes de financiamiento	1.¿Para iniciar su actividad fue con capital propio?	X	
	2.¿El crédito solicitado fue de terceros?	X	
Sistemas de financiamiento	3.¿El crédito solicitado fue del sistema bancario? Especificar nombre: MI BANCO	X	
	4.¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?		X
	5.. ¿Utilizó otro medio de financiamiento para poder financiar su empresa? Rpta. _____		X
	6.¿La tasa de interés pagada por el crédito fue adecuada?	X	
	7.¿La tasa de interés pagada por el crédito fue inadecuada?		X
Costos de financiamiento	8.¿Cuál fue la tasa efectiva mensual? Especificar: _____		X
	9.¿Cuál fue la tasa efectiva anual? Especificar: __18% anual	X	
	10.¿El crédito solicitado fue de corto plazo?		X
Plazos del financiamiento	11.¿El crédito solicitado fue de largo	X	

	plazo?		
Facilidades del Financiamiento	12. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener el préstamo de entidades bancarias?	X	
	13. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener un préstamo de entidades no bancarias formales?		X
	14. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener un préstamo de entidades informales?		X
	15. ¿Le solicitaron muchas garantías?		X
	16. ¿Le solicitaron pocas garantías?		X
	17. ¿No le pidieron garantías?	X	
Usos del financiamiento	18. ¿El crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	19. ¿El crédito solicitado fue invertido para adquisiciones de activos fijos?	X	
	20. ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar al personal?	X	
	21. ¿El crédito solicitado fue invertido para la infraestructura de la empresa?		X
Otras fuentes de financiamiento	22. ¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?		X
	23. ¿Utilizó sus activos para solicitar crédito?		X

Nota. Elaboración propia basado en las respuestas del representante legal del negocio Arboreus E.I.R.L.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L-Nuevo Chimbote, 2020.

Cuadro 3

Resultados del objetivo específico 3

Componentes comparativos	Resultados del objetivo 1	Resultados del objetivo 2	Resultados
Fuentes de financiamiento	Todos los investigadores de los antecedentes afirmaron que, las microempresas de sus investigaciones, solicitaron un financiamiento externo en mayor parte y algunas de ellas. también, se financio internamente.	El empresario, basado en el cuestionario, obtuvo un financiamiento externo, pero a la misma vez, se financia con capital propio.	Coinciden
Sistemas de financiamiento	Según Paifa (2021), Santos (2021), Damazo (2022) y Chumbiauca (2021) afirmaron que las micro empresas y los negocios investigados utilizaron el financiamiento del sistema bancario, es decir, de los Bancos	El empresario, obtuvo solo el financiamiento de la institución bancaria MI BANCO	Coinciden
Plazos de financiamiento	De acuerdo, a los investigadores Paifa (2021), Giraldo (2020) afirmaron que las empresas	El empresario afirmo que el plazo del préstamo fue de largo plazo (6 años)	No coinciden

estudiadas, obtuvieron su financiamiento por un periodo de corto plazo y mediano plazo. Por otro lado, esto concuerda con Chumbiauca (2021) que en su investigación su periodo de financiamiento fue a corto plazo.

Costos de financiamiento	De acuerdo, a las investigaciones de Santos (2021), Ríos (2019) y Paifa (2021) afirmaron que, las microempresas relacionadas en su investigación, obtuvieron financiamiento con los montos e interés del préstamo adecuados.	En respuesta, del representante legal, afirmo que el préstamo que otorgo la entidad bancaria MIBANCO fue en adecuada en sus costos y tasas de interés.	Coinciden
Facilidades de Financiamiento	De los antecedentes, Giraldo (2020) y Santos (2021) y Socola (2019) afirmaron que, las Mype estudiadas, le brindaron las facilidades para el crédito que se obtuvo.	La empresa del caso de estudio, sostiene que, la entidad financiera le brindaron muchas facilidades de crédito	Coinciden
Usos del financiamiento	Todos los investigadores nacionales del Perú afirmaron que, al obtener la inversión lo utilizaron para capital productivo,	Basado de las respuestas del presentante legal, el negocio utiliza la inversión en, el capital de trabajo para las	Coinciden

	adquisición de activos y otros gastos	operaciones diarias de la empresa, asimismo, adquisición de activos, y también, en los pagos de los trabajadores. Además, no utilizo en la infraestructura del negocio.	
Otras fuentes de Financiamiento	Sostiene que, las micro y pequeñas empresas del sector servicios estudiada obtuvo un leasing financiero (Martínez, 2021)	El empresario, menciono que, no tiene otro tipo de financiación externa.	No coinciden

Nota. Elaboración propia basado en la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2

5.1.4. Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa Arboreus E.I.R..L-Nuevo Chimbote, 2020.

Para la realización de la propuesta de mejora se hará después del análisis de resultados y las conclusiones de la investigación; asimismo, la propuesta se desarrollará después de analizar los resultados de los objetivos específicos. indicando una mejor solución posible al problema del estudio por parte de la empresa.

5.2. Análisis de los resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

De la información, recolectada de los antecedentes a nivel del todo el territorio peruano, se obtuvo los siguientes resultados acerca del financiamiento de las MYPE investigadas; estas microempresas solicitan mayormente un financiamiento externo, es decir, de los bancos, cajas, cooperativas o financieras y entre otros, asimismo, a plazos e interés acorde a cada empresa investigada, al mismo tiempo, el uso del financiamiento se utilizó en gran medida para el capital de trabajo neto o el capital corriente, adquisición de activos, pago de trabajadores, mantenimiento de la infraestructura de la empresas u otros gastos que presenten las empresas a corto o mediano plazo; tales resultados, es afirmado por Levy(2019) que definió al financiamiento como un proceso de obtención de recursos necesarios para desarrollar un proyecto o invertir en un negocio; por lo tanto, estos resultados también son respaldados por Keynes(2017) y Torres et al. (2017) respecto al financiación.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Esta información es respaldada por los resultados obtenidos del gerente de la empresa Arboreus E.I.R.L.

Respecto las fuentes de financiamiento.

La empresa Arboreus E.I.R.L. se financia de 2 formas, con capital propia, es decir, se financia con el mismo aporte del gerente o las ganancias que obtiene la empresa; y la otra forma es con capital externo, es decir, según la respuesta obtenida el empresario solicita un préstamo bancario para poder invertir una mayor capital a

su negocio o inversión, de esta manera, poder preveer cualquier deuda que tenga con sus proveedores u otros.

Respecto a los sistemas de financiamiento.

El gerente sostuvo que solicito un financiamiento a la entidad bancaria MIBANCO y no solicito financiamiento de otro sistema financiero, por ejemplo, cajas municipales o rurales, cooperativas o financieras, por lo tanto, de las respuestas del empresario solo solicito el financiamiento bancario por su rapidez, confiabilidad y seguridad para el préstamo.

Respecto al costo de financiamiento.

El gerente de la empresa Arboreus E.I.R.L. menciono que, el préstamo solicitado a la entidad bancario MIBANCO fue el monto acordado, y la tasa de interés fue del 18 % anual, de esta manera, el empresario podría de disponer de ese préstamo financiero para poder invertir en su negocio.

Respecto al plazos de financiamiento.

El gerente, sostuvo que, al obtener el financiamiento por parte de la entidad financiera, el periodo devolución del préstamo seria anual, es decir, el pago de los intereses más las cuotas, por un periodo de seis años, por lo tanto, la entidad financiera MIBANCO brindo el crédito al plazo acordado, de esa misma respuesta, el negociante, acordó devolver el dinero en este periodo de tiempo.

Respecto a las facilidades de financiamiento.

El empresario, sostuvo que, a la empresa le dieron las facilidades del caso para obtener el financiamiento, porque, no contaba con un historial de crédito; es decir, que estos resultados indicaron que la entidad bancaria MIBANCO dio facilidades en el préstamo financiero, como una forma de ayuda para la financiación

de la microempresa que no contaba con un historial crediticio que lo respalde en el sistema financiero.

Respecto al usos del financiamiento.

El gerente afirmó que, el destino del financiamiento que fue solicitado a la entidad bancaria MIBANCO fue invertida en el capital trabajo o capital corriente, asimismo, adquisiciones de herramientas, equipos y maquinarias, además, de los pagos a los proveedores, trabajadores y otros gastos incurridos por la empresa, es decir, el financiamiento fue usado para cubrir las actividades diarias de producción, además, de adquisición de vehículos, o maquinarias de construcción, también, lo invirtió para sus obligaciones o pendientes de deuda que incurría la empresa en ese momento.

Respecto a otras fuentes de financiamiento.

El gerente del negocio Arboreus E.I.R.L. afirmó que, no tuvo otras formas de financiamiento y no solicitó a otras entidades bancarias por ejemplo BCP, BBVA, etc., por lo tanto, el empresario desconocía otros medios de financiación externos tales como el leasing, factoring y otro medio existente para de esta forma poder financiarse.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

De acuerdo a la información, se realizará un análisis de comparación entre los resultados de los antecedentes de las MYPE del sector de servicios en el Perú y la empresa de caso de estudio Arboreus. E.I.R.L., donde se estableció lo siguiente:

Fuentes de financiamiento.

De los antecedentes investigados, todos los autores nacionales concordaron que, las microempresas del sector servicios del Perú y el caso del negocio Arboreus

E.I.R.L., coinciden en las fuentes de financiación, es decir, que los negocios solicitan un financiamiento externo, puesto que, necesitan una mayor inversión para poder invertir en su negocio o puedan cumplir con sus obligaciones de deudas.

Sistemas de financiamiento.

Los autores de los antecedentes, tales como: Chumbiauca (2021), Paifa (2021), Santos (2021) y Damazo (2022) afirmaron que, las MYPE del Perú solicitan un financiamiento o una inversión mayormente del sistema bancario, es decir, de entidades financieras, tales como los bancos, por las siguientes razones: La accesibilidad de los créditos financieros, tasas de interés, facilidades de préstamos y los periodos de pagos; al mismo tiempo, esta información coincide con los resultados de la empresa en Arboreus E.I.R.L., dado que la empresa solicitó el financiamiento a la entidad financiera MIBANCO por las facilidades del préstamo financiero que les brindaban.

Costos de financiamiento.

Los autores Ríos (2019), Paifa (2021), Santos (2021) afirmaron que, las MYPE del sector servicios del Perú, acerca de los costos y tasas de interés que ofrecen las instituciones financieras, es menor el interés en los bancos que en el sistema no bancario formal, es así que, el sistema bancario tiene menores tasas de interés y accesibilidad de préstamos financieros; de esta manera, que éstos resultados sí coincidieron con los datos recogidos de la empresa en estudio ya que su tasa de interés fue adecuada, así como también, el préstamo financiero obtenido.

Plazos de financiamiento.

Los autores Paifa (2021), Chumbiauca (2021), Giraldo (2020), establecieron que, las MYPE investigadas por ellos, recibieron los préstamos financieros a corto

plazos y mediana plazo, debido que las entidades financieras donde solicitaron el crédito accedieron a facilitar la financiación, porque, algunos de los negocios ya contaban con un historial crediticio y otros si podían cubrir sus obligaciones con garantías u otras formas; por otro lado, la empresa Arboreus E. I. R. L., su periodo de devolución del préstamo bancario fue a largo plazo, es decir, un periodo de 6 años, por lo tanto, no coinciden.

Facilidades de financiamiento.

Los autores Socola (2019), Santos (2021), Giraldo (2020) afirmaron que, las MYPE estudiadas tuvieron facilidades para los prestamos financieros; de esta manera, los resultados obtenidos de los antecedentes y de la empresa en estudio sí coincidieron, porque esta última, le dieron facilidades de crédito a pesar que no contaba con un historial crediticio para obtener el crédito para su financiamiento.

Usos de financiamiento.

De los antecedentes investigados del territorio peruano, afirmaron que, las MYPE del sector servicios del Perú, acerca de los créditos financieros obtenidos por las entidades financieras, fueron destinados para la inversión de sus negocios, es decir, sus activos fijos, capital de trabajo y otros gastos; estos mismos resultados, coincidieron con la información brindada de la empresa Arboreus E.I.R.L., es decir, se utilizó el financiamiento principalmente en el recurso humano, el capital de trabajo, adquisiciones de activos.

Otras Fuentes de financiamiento.

Martínez (2021) sostuvo que, la microempresa del sector servicios estudiada obtuvo un financiamiento mediante el leasing financiero, pero, los resultados no

coincidieron con la empresa Arboreus E.I.R.L., porque no tuvo otras formas de financiamiento en forma externa.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo específico 1

Concluye que, las MYPE de los antecedentes investigados son financiados con capital de terceros para la realización de sus actividades, asimismo, las MYPE mayormente recurren al sistema bancario porque brindan mayores facilidades en créditos o préstamos financieros, a menores tasas de interés, con plazos accesibles de acuerdo a las necesidades de los negocios y también, el financiamiento es utilizado mayormente en el capital de trabajo, adquisiciones de equipos y maquinarias, y mejoramiento de las infraestructuras de las empresas; por lo tanto, se demuestra que las MYPE del Perú, tiene una necesidad constante de financiamiento para que pueda cumplir con sus objetivos y obtener mayores ingresos económicos para sus respectivos compromisos y/o obligaciones.

6.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Concluye que, el negocio Arboreus E.I.R.L., es financiada con capital propio y de terceros, es decir, su financiación externa fue del sistema bancario, asimismo, el financiamiento fue utilizado mayormente para el capital de trabajo, compra de maquinarias y/o equipos, y otras obligaciones de la empresa; y, por último, gracias al financiamiento que se obtuvo permitió mejorar la calidad de los servicios de la empresa, también, ayudo incrementar los ingresos económicos e implementar estrategias para pagar los compromisos de deudas a tiempo.

6.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Se concluye, de acuerdo a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2; donde se comparo los 7 factores relevantes del financiamiento, coinciden en el 71.42

% y no coinciden en el 28.58 %. Por lo tanto, la importancia de la coincidencia de estos resultados radica en que los negocios mayormente son financiados para que puedan subsistir en el mercado competitivo, teniendo en cuenta las fuentes, sistemas, costos y facilidades, así como, también la utilización del financiamiento, por otro lado, no coinciden en otras formas para poder financiarse y también, no están de acuerdo en los plazos de un préstamo bancario.

6.1.4. Conclusión General

Se concluye que, las MYPE del sector servicios del Perú y la empresa Arboreus E.I.R.L., necesitan un capital externo que les permitan obtener recursos para el desarrollo económico de sus negocios, buscando las diferentes alternativas o fuentes para solicitar un financiamiento que puedan ajustarse a sus necesidades, de la misma manera, estos negocios destinan sus recursos mayormente en las actividades diarias de trabajo para poder mejorar su productividad e incrementar sus ganancias generando un crecimiento del negocio y nuevos empleos.

6.2. Propuesta

Se recomienda, como propuesta de mejora que el empresario del negocio Arboreus E.I.R.L. mantenga un buen historial crediticio y busque otras instituciones financieras que brinden facilidades para los préstamos bancarios, a menores tasas de interés y a periodos de financiamiento adecuados a sus necesidades o que busque otras formas de financiamiento como por ejemplo el leasing financiero; además, esta inversión debe ser utilizado mayormente para el capital de trabajo y adquisición de activos fijos.

Y, por último, observar el anexo 7, donde se describe y evalúa la propuesta de investigación

VII. Aspectos complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

- Arrarte-Mera, R. A. (2018). Tasas de interés real neutrales y las normas internacionales de información financiera. *Quipukamayoc*, 25(49), 9–25.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/14276/12522>
- Arroyo-Morocho, F. R. (2018). La economía circular como factor de desarrollo sustentable del sector productivo. *Innova Research Journal*, 3(12), 78-98.
<https://doi.org/10.33890/innova.v3.n12.2018.786>
- Ballesteros, A. (2021). Costo del crédito y topes a las tasas de interés en una situación de pandemia del covid-19 ¿serán los sectores de menores ingresos favorecidos con esta medida?. *Alternativa financiera*, 12(1), 52-62.
<https://www.aulavirtualusmp.pe/ojs/index.php/AF/article/view/2191>
- Cardona, D. A., Balza, V. y Henríquez, G. (2017). Innovación en el sector de los servicios: Aproximación conceptual y revisión de su aporte a la economía. *Revista espacios*, 38(21). 36.
<http://www.revistaespacios.com/a17v38n21/17382136.html>
- Castiblanco-Moreno, S. E., Castro-Castell, O. P. y Gómez-Ramírez, A. P. (2017). El sector servicios en Colombia: Una exploración de la relación entre innovación e internacionalización. *Dimensión Empresarial*, 15(2), 117-140.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6090451>
- Chacón Monterrosa, L. A. (2017). Caracterización de mypes en el municipio de San Vicente. *Teoría y praxis*, (31), 55–88. <https://doi.org/10.5377/typ.v0i31.6383>

- Chumbiauca Castillo, Giuseppe (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Pequeña Empresa constructora "T-REX Constructores" S.R.L. en la ciudad de Huaraz, 2019* [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19546/PRES_TAMO_CONSTRUCCION_CHUMBIAUCA_CASTILLO_GIUSEPPI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Damazo Ciriaco, I. R. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora consultora y de servicios Aranda EIRL -Pomabamba 2021* [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional -Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28316/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_COMERCIO_DAMAZO_CIRIACO_IRMA_REYNA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Diaz, J., y Velazco, C. (2017). Financiación de micro y pequeñas empresas comercializadoras locales. *Cuadernos de estudios empresariales*, 27(2017), 27-42. <https://doi.org/10.5209/CESE.57369>
- Draque, S. I. (2018). La financiación de los planes de negocios en las pymes. *Perspectivas de las ciencias económicas y jurídicas*, 3(1), 73-88.
<http://170.210.120.55/index.php/perspectivas/article/viewFile/3310/3194>
- Eslava, R., Chacón, G., Chacón, E. y Gonzales, H. (2018). Cooperación académica: Universidad y sector productivo regional. *Perspectivas*, 3(1). 102-114.

<https://revistas.ufps.edu.co/index.php/perspectivas/article/view/1427/1379>

Figueroa Rodríguez, N. G. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios e Inversiones Generales M Y R S.R.L. - Chimbote, 2021* [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25776/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_FIGUEROA_RODRIGUEZ_NICOLE_GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Giraldo Córdova, E. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. rubro construcción del distrito de Independencia, provincia de Huaraz, 2019.* [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19534/PROPUUESTAS_MEJORA_GIRALDO_CORDOVA_EMILIA_CELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gobierno del Perú [GOB]. (2021, 20 de enero). *Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)*. <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

Gutiérrez Aragón, O.(2016). *Fundamentos de administracion de empresas* (2nd edición). Pirámide.

<http://104.207.147.154:8080/bitstream/54000/1242/1/Guti%c3%a9rrez->

[Administraci% c3% b3n% 20de% 20empresas.pdf](#)

Horna-Zegarra, I (2020). Perspectivas del financiamiento corporativo y el mercado de valores del Perú. *Revista de ciencias de administración y economía*, 10(19), 135-152. <https://doi.org/10.17163/ret.n19.2020.08>

Izquierdo-Espinoza, J. R. (2017). Estrategias de inversión y financiamiento para las micro y pequeña empresa (Mype) en Chiclayo-Lambayeque, Perú. *Revista Científica Epistemia*, 1(1). 1-10.

<https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EPT/article/view/577/545>

Keynes, J. M. (2017). Teorías alternativas de la tasa de interés. *Revista de economía institucional*, 19(36), 335-346. <https://doi.org/10.18601/01245996.v19n36.14>

León, E.L., y Saavedra, M. L. (2018). Fuentes de financiamiento para las mipymes en México. *Excelencia administrativa*, 15(44).

https://www.researchgate.net/publication/333728900_Fuentes_de_Financiamiento_para_las_MIPyMEs_en_Mexico

León, J., Sánchez, M., y Jopen, G. (2017). Acceso y uso de microcréditos para la MYPE: la clave está en la diferenciación. *Economía y sociedad*, 92(6), 6-11.

https://cies.org.pe/sites/default/files/files/articulos/economiasociedad/acceso_y_uso_de_microcreditos_para_la_mype-la_clave_esta_en_la_diferenciacion_j._leon_m._sanchez_g._jopen_-_pucp.pdf

Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. *Cuadernos de Economía*, 38(76), 207-229.

<https://www.redalyc.org/journal/2821/282161174008/html/>

Lomparte Condemarín, A. J. L. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa L&M*

Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018

[Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16591/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIO_LOMPARTE_CONDEMARIN_ALBERTO_JORGE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

López, J. I., y Farías, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las pymes del sector comercial e industrial de Guayaquil*. [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil] Repositorio Institucional de la Universidad de Guayaquil.

https://rraae.cedia.edu.ec/Record/UG_0394afc6dcbc702796d90dd8c52a33e7

López-Rodríguez, C., Cristancho, G., y Cabrera, F. (2020). Los procesos de emprendimiento en Colombia y su incidencia en los sectores productivos. *Ciencias económicas*, 17(2), 37-55.

[https://www.researchgate.net/profile/Manuel-Cabrera-](https://www.researchgate.net/profile/Manuel-Cabrera-Jimenez/publication/353393781_10484-Los_procesos_de_emprendimiento/links/60f9f6e92bf3553b29067ebf/10484-Los-procesos-de-emprendimiento.pdf)

[Jimenez/publication/353393781_10484-](https://www.researchgate.net/profile/Manuel-Cabrera-Jimenez/publication/353393781_10484-Los_procesos_de_emprendimiento/links/60f9f6e92bf3553b29067ebf/10484-Los-procesos-de-emprendimiento.pdf)

[Los_procesos_de_emprendimiento/links/60f9f6e92bf3553b29067ebf/10484-](https://www.researchgate.net/profile/Manuel-Cabrera-Jimenez/publication/353393781_10484-Los_procesos_de_emprendimiento/links/60f9f6e92bf3553b29067ebf/10484-Los-procesos-de-emprendimiento.pdf)

[Los-procesos-de-emprendimiento.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Manuel-Cabrera-Jimenez/publication/353393781_10484-Los_procesos_de_emprendimiento/links/60f9f6e92bf3553b29067ebf/10484-Los-procesos-de-emprendimiento.pdf)

Magnin, F. (2018). *Alternativas de financiamiento para pequeñas y medianas empresas en el mercado de capitales como servicio diferencial de la consultora Focus Investment Management de la ciudad de Córdoba, año 2018*. [Trabajo de grado, Universidad Siglo 21]. Repositorio institucional – Universidad Siglo 21.

<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/15228/Magnin%20Federico..pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Marin, S. M., & Serrano, L. (2017). Alternativas de financiación de las PYMES en España. *Revista de administración y dirección de empresas*, 2017(1).

https://www.uco.es/docencia_derecho/index.php/RAYDEM/article/viewFile/123/pdf_16

Martínez Laban, K. J. (2021). *Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Castro Ingenieros EIRL” – Pariñas, Talara, Piura, 2021* [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22777/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SERVICIOS_MARTINEZ_LABAN_KAREN_JULISSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mero-Vélez, J. M. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *Revista Científica FIPCAEC*, 3(8), 84-102.

<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>

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

Dominio de las Ciencias, 3(1), 338-351.

<https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/viewFile/401/462>

Paifa Mozombite, N. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa*

“Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L.”-

Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018 [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20689/FINANCIAMIENTO_MYPES_PAIFA_MOZOMBITE_NOHELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Palomino Figueroa, Y. (2022). *Propuesta de mejora del control interno, tributación y financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector servicio de la empresa "Gerencia y Construcción Arquing" S.A.C. - Ayacucho, 2019.* [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26413/CONTROL_INTERNO_FINANCIAMIENTO_Y_TRIBUTACION_PALOMINO_FIGUEROA_YOVANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Polanía, C., Cardona, F., Castañeda, G., Vargas, I., Calvache, O. y Abanto, W. (2020). *Metodología de Investigación Cuantitativa & Cualitativa.* Institución Universitaria Antonio José Camacho.

<https://repositorio.uniajc.edu.co/handle/uniajc/596>

Portal, M., Feitó, D. y Ramírez, N. (2018). Determinantes del financiamiento externo en microempresas mexicanas. *Revista espacios*, 39(18), 13.

<https://www.revistaespacios.com/a18v39n18/a18v39n18p13.pdf>

Proaño, M. F., Orellana, S. Y., y Martillo, I. O. (2018). Los sistemas de información y su importancia en la transformación digital de la empresa actual. *Revista espacios*, 39(45), 3. <http://es.revistaespacios.com/a18v39n45/18394503.html>

- Ríos Lopez, G. S. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype del Perú-caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019*. [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16090/PROPUESTA_FINANCIAMIENTO_RIOS_LOPEZ_GIOVANNA_DEL_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rivalles, R. M. (2019). Uso de modelos de calidad en las mypes productoras de software de Lima. *Ingeniería Industrial*, (37), 81-99.
- <https://www.redalyc.org/journal/3374/337461321004/337461321004.pdf>
- Rodríguez, M., Peñaranda, M. y Manzano, O. (2020). Responsabilidad social empresarial: una experiencia regional en las empresas del sector servicios. *Revista espacios*, 41(47). 280-289.
- <https://www.revistaespacios.com/a20v41n47/a20v41n47p20.pdf>
- Rosales Domínguez, E. G. (2020). Tasas de Interés Bancario para Micro y Pequeñas Empresas, (MYPES) Perú, 2015 - 2018. *Gestión en el tercer milenio*, 23(45), 23–27.
- <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/18937/15879>
- Santos Principe, E. Y. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Ibáñez & Guzmán S.R.L” – Chimbote y propuesta de mejora 2018* [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional -

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23888/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS SANTOS PRINCIPE ESTEFFANI YURENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23888/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SANTOS_PRINCIPE_ESTEFFANI_YURENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sarduy, M. y Intriago, C. (2018). La gestión del capital de trabajo en el sector turístico. *Cofin Habana*, 12(2). 337-349.

<http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n2/cofin24218.pdf>

Semes, V. S. (2021). *El financiamiento externo para pymes en contexto de inestabilidad económica* [Trabajo de grado, Universidad Siglo 21].

Repositorio institucional-Universidad Siglo 21.

<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/23541/TFG%20-%20SEMES%2c%20VALENTINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Socola Aguilar, E. M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales Fuerte Roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018*. [Tesis pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14134/CONSTRUCTORA FINANCIAMIENTO SOCOLA AGUILAR EDIONILA MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14134/CONSTRUCTORA_FINANCIAMIENTO_SOCOLA_AGUILAR_EDIONILA_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Sosa Laiza, A. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Laiza S.A.C. Chimbote- 2021*. [Tesis pregrado, Universidad

Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23981/PROPUESTAS DE MEJORA FINANCIAMIENTO SOSA LAIZA ANGELICA MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23981/PROPUESTAS_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_SOSA_LAIZA_ANGELICA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Revista del centro de investigación de ciencias administrativas y gerenciales*, 14 (2), 284-303.

<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote [Uladech]. (2021, 13 de enero).

Código de ética para la investigación.

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf#:~:text=El%20C%C3%B3digo%20de%20%C3%89tica%20para%20la%20Investigaci%C3%B3n%20tiene,honestidad%20e%20integridad%20por%20parte%20de%20los%20investigadores.>

Vera, A. L. (2016). La implementación de un régimen especial de insolvencia para las MYPE. *Derecho PUCP: Revista de la facultad de derecho*, (77), 323-347.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=533662547013>

Anexos

Anexo 01: fichas bibliográficas

Autor(a):	Socola Aguilar Edionila Milagros
Título:	Caracterización del financiamiento de las mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales Fuerte Roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018
Año:	2019
Editorial o imprenta:	
Ciudad, país:	Sullana, Perú
N° de edición:	
N° de páginas:	
URL:	http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14134/CONSTRUC_TORA_FINANCIAMIENTO_SOCOLA_AGUILAR_EDIONILA_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Autor(a):	GIOVANNA DEL SOCORRO RÍOS LÓPEZ
Título:	Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype del Perú– caso de la empresa BREM ENVIRONMENTAL SOLUTIONS S.A.C. Lima 2019
Año:	2019
Editorial o imprenta:	
Ciudad, país:	Lima, Perú
N° de edición:	
N° de páginas:	94
URL:	http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16090/PROPUESTA_FINANCIAMIENTO_RIOS_LOPEZ_GIOVANNA_DEL_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexo 02: Ficha consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA SERVICIOS GENERALES ARBOREUS E.I.R.L. – NUEVO CHIMBOTE, 2020 y es dirigido por LUJAN LLAURI LUIS MIGUEL, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: brindar una propuesta de mejora con relación a los factores que influyen en el financiamiento de la empresa, para que pueda ser considerado y aplicado por esta misma.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de la entrega de una copia de los resultados estadístico o una copia de la tesis misma. Si desea, también podrá escribir al correo luislujan1308@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Angeles de Chimbote.

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

Nombre del participante:

Robert Bagner Velásquez Pinedo

Fecha: 19/10/2020

Correo electrónico:

arboeus.eirl@hotmail.com

Firma del participante:

Robert B. Velásquez Pinedo
GERENTE GENERAL
ARBOREUS E.I.R.L.

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

Anexo 03: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE TRABAJO		Año 2022 –II															
		Meses															
N°	Actividades	JUNIO-JULIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Actualizar información y resolver consultas con apoyo del asesor																
2	Levantar observaciones con apoyo del asesor I																
3	Levantar observaciones con apoyo del asesor II																
4	Revisión final de los informes concluidos, con resultado de turnitin menor del 15% (evitar las malas prácticas) I																
5	Revisión final de los informes concluidos, con resultado de turnitin menor del 15% (evitar las malas prácticas) II																
6	Ejecución de la PREBANCA																
7	Ejecución de la SUSTENTACIÓN del informe final																
8	Cierre del taller y entrega de resultados																

Fuente: Elaboración propia

Anexo 04: Presupuesto y financiamiento de la investigación

➤ Presupuesto

Presupuestos Desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Numero	Total
Suministros			
•Uso del Internet	75.00	1	75.00
•Papel Bond A-4 (500 hojas)	15.00	1	15.00
•Lapiceros	0.50	2	1.00
Servicios			
•Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub Total			191.00
Gastos de Viaje			
•Pasajes para Recolectar información	4.00	2	8.00
Sub Total			8.00
Total de presupuestos desembolsable			199.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad Uladech)			
Categoría	Base	% o Numero	Total (S/.)
Servicios			
•Búsqueda de información en base de datos	30.00	1	30.00
•Soporte informático (MOIC)	40.00	1	40.00
•Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			120.00
Recurso Humano			
•Asesoría personalizada	63.00	4	252.00
Sub Total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			372.00
Total			571.00

Fuente: Elaboración propia

➤ Financiamiento

Totalmente autofinanciado por el alumno investigador

Anexo 05: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Esta encuesta se aplicará a los dueños, gerentes o representantes legales de la MYPE de la empresa estudiada. La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación, cuyo objetivo es conocer las Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales ARBOREUS E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2020. La información proporcionada será utilizada para fines académicos de investigación, se conservará con absoluta confidencialidad

I. RESPECTO A LAS CARACTERÍSTICAS DEL DUEÑO O REPRESENTANTE LEGAL:

Nombres y Apellidos: Robert Bagner Velasquez Pinedo
Edad: 36
Sexo: masculino
Grado de instrucción: Educación superior
Profesión u ocupación: Abogado

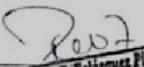
II. RESPECTO A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA MYPE DEL CASO DE ESTUDIO:

Razón social o Nombre de la empresa: ARBOREUS E.I.R.L
Dirección: MZA 33 LT 18 CV. San Judas Tadeo - La Libertad, Perú 110
RUC: 20569336466

III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO			
Factores Relevantes	ITEMS (Preguntas)	SI	NO
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	1. ¿Para iniciar su actividad fue con capital propio?	X	
	2. ¿El crédito solicitado fue de terceros?	X	
SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO	3. ¿El crédito solicitado fue del sistema bancario? Especificar Nombre: <u>Mi Banco</u>	X	
	4. ¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?		X
	5. ¿utilizó otro medio de financiamiento para poder financiar su empresa? Rpta. _____		X
	6. ¿La tasa de interés pagada por el crédito fue adecuada?	X	
COSTOS DE FINANCIAMIENTO	7. ¿La tasa de interés pagada por el crédito fue inadecuada?		X
	8. ¿Cuál fue la tasa efectiva mensual? Especificar: _____		X
	9. ¿Cuál fue la tasa efectiva anual? Especificar: <u>18% anual</u>	X	
PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO	10. ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?		X
	11. ¿El crédito solicitado fue de largo plazo?	X	
FACILIDADES DEL FINANCIAMIENTO	12. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener el préstamo de entidades bancarias?	X	
	13. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener un préstamo de entidades no bancarias formales?		X
	14. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener un		X

	préstamo de entidades informales?		
	15. ¿Le solicitaron muchas garantías?		X
	16. ¿Le solicitaron pocas garantías?		X
	17. ¿No le pidieron garantías?	X	
USOS DEL FINANCIAMIENTO	18. ¿El crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	19. ¿El crédito solicitado fue invertido para adquisiciones de activos fijos?	X	
	20. ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar al personal?	X	
	21. ¿el crédito solicitado fue invertido para la infraestructura de la empresa?		X
OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO	22. ¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?		X
	23. ¿Utilizó sus activos para solicitar crédito?		X

Fuente: Elaboración propia


Roberto Velásquez Pino
 GERENTE GENERAL
 PRODEUR S.A.S.

FIRMA

Chimbote, octubre del 2020

Anexo 6: validación de instrumento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Esta encuesta se aplicará a los dueños, gerentes o representante legal de la MYPE de la empresa estudiada. La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación, cuyo objetivo es conocer las Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales ARBOREUS E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. La información proporcionada será utilizada para fines académicos de investigación, se conservará con absoluta confidencialidad

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: FINANCIAMIENTO

I. RESPECTO A LAS CARACTERÍSTICAS DEL DUEÑO O REPRESENTANTE LEGAL:	Pertinente ¹		Relevancia ²		Claridad ³	
	Si	No	Si	No	Si	No
Nombres y Apellidos: _____	X		X		X	

Edad: _____	X		X		X	
Sexo: _____	X		X		X	
Grado de instrucción: _____	X		X		X	
Profesión u ocupación _____	X		X		X	

II. RESPECTO A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA MYPE DEL CASO DE ESTUDIO:	Pertinente ¹		Relevancia ²		Claridad ³	
	Si	No	Si	No	Si	No
Razón social o Nombre de la empresa: _____	X		X		X	
Dirección: _____	X		X		X	
RUC: _____	X		X		X	

III. Factores Relevantes	PREGUNTAS	Respuestas		Pertinente ¹		Relevancia ²		Claridad ³	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	1. ¿Para el inicio de su actividad empresarial fue utilizado capital propio?	X		X		X		X	
	2. ¿Para poder financiar su empresa utilizó el préstamo de un tercero?	X		X		X		X	
SISTEMA DE FINANCIAMIENTO	3. ¿El crédito solicitado fue del sistema bancario? Especificar Nombre: _____	X		X		X		X	
	4. ¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?	X		X		X		X	
	5. ¿utilizó otro medio de financiamiento para poder financiar su empresa? Rpta. _____	X		X		X		X	
COSTOS DE FINANCIAMIENTO	6. ¿La tasa de interés pagada por el crédito fue adecuada?	X		X		X		X	

	7. ¿La tasa de interés pagada por el crédito fue inadecuada?	X		X		X		X	
	8. ¿Cuál fue la tasa efectiva mensual? Especificar: _____	X		X		X		X	
	9. ¿Cuál fue la tasa efectiva anual? Especificar: _____	X		X		X		X	
PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO	10. ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	X		X		X		X	
	11. ¿El crédito solicitado fue de largo plazo?	X		X		X		X	
FACILIDADES DEL FINANCIAMIENTO	12. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener el préstamo de entidades bancarias?	X		X		X		X	
	13. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener un préstamo de entidades no bancarias formales?	X		X		X		X	
	14. ¿La tasa de interés fue accesible al obtener un préstamo de entidades informales?	X		X		X		X	
	15. ¿Le solicitaron muchas garantías?	X		X		X		X	
	16. ¿Le solicitaron pocas garantías?	X		X		X		X	

	17. ¿No le pidieron garantías?	X	X	X	X	
USOS DEL FINANCIAMIENTO	18. ¿El crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?	X	X	X	X	
	19. ¿El crédito solicitado fue invertido para adquisiciones de activos fijos?	X	X	X	X	
	20. ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar al personal?	X	X	X	X	
	21. ¿El crédito solicitado fue invertido para la infraestructura de la empresa?	X	X	X	X	
	22. ¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?	X	X	X	X	
	23. ¿Utilizó sus activos para solicitar crédito?	X	X	X	X	

Fuente: Elaboración propia

Observaciones (precisar si hay suficiencia)

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable []

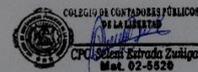
Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador.: ESTRADA ZUÑIGA, Seleni

DNI: 70229307

Especialidad del validador: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO



Firma del experto Informante

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Chimbote, setiembre del 2020

Anexo 7: Propuesta de investigación

Propuesta de mejora de investigación

1. Introducción

De acuerdo, a la problemática del financiamiento encontrada en la empresa Arboreus E.I.R.L. se diagnosticó acerca del financiamiento que accedió en el año 2020, asimismo, este resultado conlleva, a buscar un financiamiento de instituciones financieras que contengan mejores tasas de interés y plazos de financiamiento más accesibles como propuesta de mejora a favor de la microempresa.

2. Objetivos

- Realizar una comparación de las tasas de créditos de las instituciones financieras respecto al financiamiento del capital de trabajo para la empresa Arboreus E.I.R.L.
- Describir los requisitos que permitan adquirir un activo fijo mediante el leasing financiero para la empresa Arboreus E.I.R.L.

3. Fundamentación

Actualmente, el negocio Arboreus E.I.R.L. vienen trabajando con la entidad financiera Mibanco, donde solicita regularmente prestamos financieros, pero con una tasa de interés y un periodo de financiamiento designado por la institución financiera; la cual, dicha inversión es utilizada para el capital corriente y la adquisición de activos fijos, no obstante, el empresario rehúsa cambiarse de entidad financiera por las facilidades que le brindan, y el miedo que otras instituciones financieras tengan mayores tasas de interés y plazos no determinados; en consecuencia, el empresario dicho financiamiento le genera pequeños ingresos económicos y mínimas ganancias. Y, por último, esta propuesta estará orientado a

dar solución y buscar mejores tasas de interés a corto o medianos plazos, así como también, buscar las ventajas y requisitos del leasing financiero.

4. Desarrollo de la propuesta

4.1. Resultados el objetivo 1: Realizar una comparación de las tasas de créditos de las instituciones financieras respecto al financiamiento del capital de trabajo para la empresa Arboreus E.I.R.L.

CMAC AREQUIPA	40.31 %	1276.94
CMAC CUSCO	42.71 %	1284.88
PERUANA SOLUCIONES	48.41 %	1307.44
CMAC DEL SANTA	56.34 %	1335.73
INTERBANK	56.83 %	1334.00
FINANC. PROEMPRESA	61.13 %	1348.32
BBVA	63.36 %	1346.18
BANCO DE CREDITO	64.34 %	1363.10
CRAC RAIZ	68.21 %	1371.34
CMAC SULLANA	70.43 %	1378.47
CMAC TRUJILLO	73.46 %	1388.25
EDPYME CREDIVISION	80.23 %	1435.04
CMAC PIURA	81.03 %	1412.28
CMAC TACNA	81.86 %	1421.17
CMAC ICA	84.87 %	1420.89
CMAC HUANCAYO	85.2 %	1430.16
FINANC. CREDINKA	86.02 %	1431.39
CRAC PRYMER	86.27 %	1430.93
COMPARTAMOS FINANCIE	86.48 %	1492.05
FINANCIERA CONFIANZA	86.85 %	1436.48
MIBANCO	87.29 %	1438.95
FINANCIERA QAPAQ	87.66 %	1432.60
CMCP LIMA	87.8 %	1438.79
BANCO PICHINCHA	88.44 %	1456.74
AMERIKA FINANCIERA	89.42 %	1220.97
FINANCIERA EFECTIVA	92.92 %	1446.60

Nota. Superintendencia de Banca y Seguros (2022)

En la siguiente, imagen se observa las tasas actualizadas de las diferentes instituciones financieras, donde están incluidos todos los costos en un crédito financiero. Es así que, al solicitar un crédito financiero para el capital de trabajo, encontramos lo siguiente:

Capital de trabajo				
	Mi Banco	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	Peruana Soluciones
Financiamiento	S/. 10 000.00	S/. 10 000.00	S/. 10 000.00	S/. 10 000.00
Plazo	Corto plazo	Corto plazo	Corto plazo	Corto plazo
Porcentaje del crédito financiero	87.29 %	40.31 %	42.71 %	48.41 %

Nota. Elaboración propia

Análisis de resultados del objetivo 1

Se observa que, si el financiamiento es de S/. 10 000.00 soles a un periodo menor a 1 año, la institución financiera Mibanco es mayor su porcentaje de crédito en comparación de otras instituciones financieras tales como: Caja Arequipa, Caja cusco y peruana soluciones, de esta manera la mejor opción es Caja Arequipa.

4.2. Resultados para el objetivo 2. Describir los requisitos que permitan

adquirir un activo fijo mediante el leasing financiero para la empresa

Arboreus E.I.R.L.

Ventajas del leasing financiero

- Permiten un mayor escudo fiscal mediante la depreciación acelerada del bien.
- Facilita la evaluación de los requerimientos reales de la empresa y la renovación tecnológica, mejorando su productividad

Requisitos para la adquisición de un activo fijo mediante el leasing financiero –

Banco Pichincha.

Tarifas del leasing

Tasa efectiva anual: 25%

Plazo

Periodo: 2 años ~ depende del bien a financiar

Requisitos:

- Tener una cuenta corriente activa.
- Tener una línea de crédito aprobada.
- Presentar documentación referente a la operación.
- Contar con poderes para celebrar arrendamiento financiero.

Requisitos para la adquisición de un activo fijo mediante el leasing financiero -

Banco BBVA – Continental.

Tarifas

Tasa de efectiva anual: 16 ~ 30 % máxima en soles

Plazos

Periodo: 2 años ~ 5 años depende si es bien mueble

Periodo: 5 años ~ depende si es bien inmueble

Requisitos Generales

- EEFF de cierre (Ejercicio anterior).
- Los 3 últimos pagos de IGV / Renta a SUNAT.
- EEFF de situación (antigüedad no mayor a 3 meses).
- Proforma del bien a financiar

Documentos

- Proforma comercial del activo a nombre de BANCO BBVA PERÚ.
- Copia de la vigencia de poderes de los representantes (antigüedad menor a 1 mes).
- DNI de los representantes legales y fiadores.
- Si el activo es un inmueble, debes añadir los siguientes documentos:
- Certificado Registral Inmobiliario (CRI) emitido por Registros Públicos.
- Declaración Jurada de Autoevaluó (HR y PU) del año

Requisitos para la adquisición de un activo fijo mediante el leasing financiero – Banco Scotiabank.

Tarifas

Tasa de efectiva anual: 23% ~ 28 % (MYPE)

Plazos

Periodo: 24 meses mínimo ~ depende del bien a financiar

Requisitos para Evaluación

- Carta solicitud.
- Proforma del bien solicitado con sello y Visto Bueno de la empresa.

Documentos Legales de la Empresa.

- Testimonio de Constitución de la Empresa.
- Poderes de los representantes para firmar contratos de Arrendamiento Financiero.
- Último Aumento de Capital y/o Modificación de Estatutos (adecuación a la nueva ley general de sociedades).
- Copia del RUC.

Documentos Financieros

- Estados Financieros de los dos últimos años + Estados Financieros de situación con una antigüedad no mayor a 90 días (firmado por Gerente General y Contador)
- Flujo de caja proyectado por el plazo del contrato.
- Copia de las declaraciones de los pagos del IGV de los 3 últimos meses y del Impuesto a la Renta de los dos últimos años.

Reseña informativa de la empresa

- Relación de accionistas (con porcentajes y número de D.N.I.) y relación de directores (con número de D.N.I.).
- Giro del negocio, principales clientes, proveedores y competidores.

Requisitos para la adquisición de un activo fijo mediante el leasing financiero -

Banco BCP

Tarifas

Tasa de efectiva anual: 14 ~ 60 % máxima en soles

Plazos

Periodo: 2 años mínimo ~ depende si es bien inmueble

Requisitos Generales

- EEFF de Contar con poderes para arrendamiento financiero y para otorgar poderes.
- Si el seguro no es financiado por el banco (endosado) se deberá adjuntar previo al desembolso:
 1. Copia de la póliza de seguro con sus respectivas coberturas y cláusulas adicionales.

2. Endoso original del seguro a favor del BCP debidamente firmado por la aseguradora y asegurado (según modelo establecido).
3. Copia de la factura cancelada o convenio de pagos debidamente firmado por la aseguradora y asegurado

De acuerdo, al resultado del objetivo 2, se observa que para adquirir un activo fijo mediante el leasing financiero se observa las diferentes tasas de interés anuales

Leasing financiero				
	Banco Pichincha	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco BCP
Financiamiento	Activo fijo	Activo fijo	Activo fijo	Activo fijo
Plazo	2 años ~ 5 años	2 años ~ 5 años	2 años ~ 5 años	2 años ~ 5 años
Porcentaje del crédito financiero	25%	16%~30%	23%~28%	14%~60%

Nota. Elaboración propia

Análisis de resultados del objetivo 2

Se observa que, el financiamiento de un activo fijo mediante leasing financiero de las instituciones bancarias varía sus porcentajes dependiendo de los activos fijos adquirir, sin embargo, encontramos que la menor tasa de interés brindado fue del banco BCP.

Conclusiones

Se concluye que, el gerente de la empresa Arboreus E.I.R.L. debe buscar otras instituciones financieras se utilicen su financiamiento en el capital de trabajo, como por ejemplo la Caja Arequipa que tiene las mejores opciones en tasas de créditos financieros a corto plazo .

Se concluye que, para adquirir un activo fijo mediante el leasing financiero se debe tener en cuenta las ventajas y las tasas de interés que brindan las diferentes entidades financieras con su respectivo plazo de financiamiento, donde el banco BCP presta la mejor tasa de interés para adquirir un activo fijo dependiendo del periodo de financiamiento.