



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL  
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO EMPRESAS  
COMERCIALES DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
CORPORACIÓN GAVAL S.A.C. Y PROPUESTA DE  
MEJORA – CHIMBOTE, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PUBLICO

AUTORA

GAMONAL VALDERRAMA, JHOANNA LISBETH  
ORCID: 0000-0002-6354-4422

ASESOR

QUIROZ CALDERÓN MILAGRO BALDEMAR  
ORCID: 0000-0002-2286-4606

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL  
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO EMPRESAS  
COMERCIALES DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
CORPORACIÓN GAVAL S.A.C. Y PROPUESTA DE  
MEJORA – CHIMBOTE, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PUBLICO

AUTORA

GAMONAL VALDERRAMA, JHOANNA LISBETH  
ORCID: 0000-0002-6354-4422

ASESOR

QUIROZ CALDERÓN MILAGRO BALDEMAR  
ORCID: 0000-0002-2286-4606

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**

## **Equipo de trabajo**

### **Autora**

**Gamonal Valderrama, Jhoanna Lisbeth**

ORCID: 0000-0002-6354-4422

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**

**Dr. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO**

Código ORCID :0000-0003-3776-2490

**Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIOJAVIER**

Código ORCID: 0000-0002-1620-5946

**Mgtr. SOTO MEDINA MARIO WILMAR**

Código ORCID: 0000-0002-2232-8803

Firma del jurado y asesor

---

ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

**PRESIDENTE**

---

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER

**MIEMBRO**

---

SOTO MEDINA MARIO WILMAR

**MIEMBRO**

---

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR

**ASESOR**

## Agradecimiento

A mi papá, por ser la fuerza para seguir adelante en el proceso más difícil en mi vida, su apoyo fue y es vital para poder llegar hasta aquí.

A mi madre, gracias por estar en todo momento cuando ya no había fuerzas, en todo momento su fuerza me contagiaste.

Gracias a Dios porque a pesar de las circunstancias difíciles, me encomendé a ti y te pedía valentía para no desistir.

## **Dedicatoria**

No solo llegue aquí por mis esfuerzos, llegue aquí por ustedes Luana y Gael mis hijos, que en todo momento entendieron y sabían los sacrificios que mamá tenía que hacer para lograr nuestro objetivo, y lo logramos, estamos en la recta final de nuestro gran logro.

A mis padres Teresa y Juan, que siempre estuvieron presentes para apoyarme, respaldarme y darme fortaleza para seguir adelante, y sobre todo creer en mí y que todo ha sido posible con esfuerzo, cada desvelada valió la pena al final de todo.

Me dedico este proyecto, porque es una prueba que, a pesar de los momentos difíciles, pude lograrlo y demostrarme lo capaz y vehemente que puedo ser.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las microempresas comerciales del Perú y la empresa Corporación Gaval S.A.C. y hacer una propuesta de mejora - Chimbote, 2021. La metodología de investigación fue cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 15 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al Objetivo específico 1:** De los autores citados en las referencias de los antecedentes, acceden directamente a fuentes de financiamiento y, estos son invertido en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 2:** En la encuesta aplicada al Gerente de la empresa, encontrando que la empresa es una entidad formal, que sus créditos solicitados no son propios, son requeridos a una banca formal, cumpliendo con los requisitos solicitados, analizando las tasas más bajas, dándole uso en activos fijos y mejoras del local de trabajo. **Respecto al objetivo específico 3:** Se aplicó los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 llegando a la conclusión solicitan préstamos a entidades bancarias, para incrementar su producción. **Conclusión General:** las oportunidades del financiamiento sí coinciden en las fuentes, en el sistema bancario, en las instituciones financieras, en el uso de financiamiento, y no coincidiendo en los Plazos de financiamiento.

**Palabras claves:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Propuesta de Mejora.

## ABSTRACT

The general objective of this research work was: To determine and describe the relevant factors that limit access to financing for commercial microenterprises in Peru and the company Corporation Gaval S.A.C. and make a proposal for improvement - Chimbote, 2021. The research was qualitative, descriptive, bibliographic, documentary and case methodology. To collect the information, instruments were used: bibliographic records and a 15-question questionnaire. Obtaining the following results: Regarding the Specific Objective 1: Of the authors cited in the references of the background, they decided to resort to requesting loans from formal banks, due to their low interest and they can obtain improvements in working capital. Regarding the specific objective 2: In the survey applied to the Manager of the company, finding that the company is a formal entity, that its requested credits are not its own, they are required to a formal bank, complying with the requested requirements, analyzing the rates more casualties, giving it use in fixed assets and improvements to the workplace. Regarding specific objective 3: The results of specific objectives 1 and 2 were applied, reaching the conclusion that their results do not coincide. General Conclusion: the financing opportunities do coincide in the sources, in the banking system, in the financial institutions, in the use of financing, and NOT in the financing terms.

**Keywords:** Financing, Micro and Small Businesses and Improvement Proposal.



## Contenido (Índice)

Caratula	
Contra caratula .....	i
<b>Equipo de trabajo</b> .....	ii
Firma del jurado y asesor.....	iv
<b>Agradecimiento</b> .....	v
<b>Dedicatoria</b> .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
<b>Contenido (Índice)</b> .....	ix
I. Introducción.....	11
II. <b>Revisión de la literatura</b> .....	15
2.1 <b>Antecedentes</b> .....	15
2.2 <b>Bases Teóricas</b> .....	28
2.2.1 <b>Teoría del financiamiento</b> .....	28
2.2.2 <b>Características del financiamiento</b> .....	29
2.2.3 <b>Sistema Financieros</b> .....	31
2.2.4 <b>Teorías de la empresa</b> .....	32
2.2.5 <b>Teorías de las micro empresas</b> .....	33
2.2.6 <b>La Ley de Promoción y Formalización de la micro y pequeña empresa</b> .....	33
2.2.7 <b>Ley MYPE (Ley 30056)</b> .....	34
2.2.8 <b>Cuadro de la ley 30056</b> .....	35
2.3 <b>Marco conceptual</b> .....	35
- <b>Concepto de empresa</b> .....	36
- <b>Concepto de comercio</b> .....	36
- <b>Concepto de financiamiento:</b> .....	36
- <b>Descripción de la empresa</b> .....	37
III. <b>Hipótesis</b> .....	37
IV. <b>Metodología</b> .....	38
4.1 <b>Diseño de investigación</b> .....	38

<b>4.2</b>	<b>Población y muestra</b> .....	39
<b>4.2.1</b>	<b>Población</b> .....	39
<b>4.2.2</b>	<b>Muestra</b> .....	39
<b>4.3</b>	<b>Operacionalización de la variable Independiente</b> .....	39
<b>4.4</b>	<b>Técnicas e Instrumento de recolección de datos</b> .....	40
<b>4.4.1</b>	<b>Técnica</b> .....	40
<b>4.4.2</b>	<b>Instrumento</b> .....	40
<b>4.5</b>	<b>Plan análisis</b> .....	40
<b>4.6</b>	<b>Matriz de consistencia</b> .....	41
<b>4.7</b>	<b>Principios Éticos</b> .....	44
<b>VII.</b>	<b>Referencia bibliográfica</b> .....	61
<b>ANEXOS</b> .....		67
<b>1.</b>	<b>CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES</b> .....	67
<b>2.</b>	<b>PRESUPUESTO</b> .....	68
<b>3.</b>	<b>CUESTIONARIO</b> .....	69
<b>4.</b>	<b>CONSENTIMIENTO INFORMADO</b> .....	71

## I. Introducción

Por lo mencionado este Proyecto de investigación titulado Factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro empresas comerciales del Perú: caso empresa corporación Gaval S.A.C. y propuesta de mejora – Chimbote, 2021, que tiene como propósito identificar a los factores relevantes que dificultan a las micro y pequeñas empresas a obtener un financiamiento sobre todo externo de las instituciones financieras ya que muchas veces han dejado de realizar inversiones por no contar con liquidez y no pueden satisfacer la demanda de los clientes ni crecer económicamente.

Según Laitón Ángel et al., (2018) para Latinoamérica informa: Las primordiales razones por la que una compañía puede cerrar, corresponde a la dificultad de poder acceder a los recursos (prestamos), tanto financieros y/o intelectuales, que necesita la Pyme para su marcha, y a la capacidad de sus directivos que gestionan la información financiera de forma exitosa, del mismo modo Laura (2017) manifiesta que: “El financiamiento para el crecimiento de la empresa es para cubrir necesidades de inversión y se diferencia del que se necesita para el capital de trabajo, es decir, para cubrir las necesidades operativas de la empresa” (p. 20).

(Urbina Gonzales, 2017) describe que el financiamiento “Es la función que se encarga de la gestión económica – financiera de los negocios, teniendo como base el planeamiento financiero para las decisiones de inversión y financiamiento”. Este trabajo de investigación se concretará con el fin de poder llenar el vacío que existe de conocimiento sobre sus variables de estudio, tal como el financiamiento. También,

servirá como antecedentes para trabajos futuros. Por consiguiente, Horna Ardiles (2020) explica que, El mercado de valores, brinda opciones de financiamiento, a través de su sistema se conceden los medios posibles del ahorro, creando una forma de conducto de la asignación de la inversión; aminorando el costo de negociación financiera y constituye el inicio de la variedad del cambio financiero. Por lo tanto, están cumpliendo la función de facilitar o proporcionar el proceso de la inversión en un mercado, donde de forma eficaz y con menor costo, se realizan las transacciones. Del mismo modo, Lenny et al., (2018) expresa que, las investigaciones realizadas respecto a la financiación en PYMES, se determina que estas sociedades emplean como importante y principal fuente de financiamiento de sus recursos inherentes y propios, en un bajo tamaño, los pasivos a plazo largo. Por el contrario, Ángela (2013); Brenes-Bonilla & Bermúdez-Mesén (2013) indica que, En el prototipo de empresa, la conformación financiera no solo se va a ver condicionada por la cavidad interna de la organización para adaptar la deuda, sino, en parte la credibilidad de esta estructura de organización tiene por anticipado las instituciones financieras del restablecimiento del financiamiento, entre diversos u otros aspectos. En la misma línea, Ignacio & Marcelo Echague (2019) informa que, Convencionalmente el financiamiento de inversiones y actividades productivas han sido un asunto de alta dificultad para países de Iberoamérica, debido a una diversidad de factores socioeconómicos que obstaculizan, en mayor o menor grado, los accesos a recursos financieros por parte de las diversas unidades económicas. Más aún cuando se refiere a las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), donde sabemos que me del 40% tiene entrada al mercado de préstamo en oposición a un 76% de las enormes empresas.

Por los conocimientos mencionadas, el enunciado del problema de esta investigación será la siguiente:

¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Corporación GAVAL S.A.C. – Chimbote, 2021?

Para poder dar la respuesta al problema expuesto, se ha debido plantear el siguiente objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Corporación GAVAL S.A.C. – Chimbote, 2021.

Para conseguir el objetivo general se ha debido trazar los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2021.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa caso de estudio: Corporación GAVAL S.A.C. – Chimbote, 2021.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, y la empresa Corporación GAVAL S.A.C. – Chimbote, 2021.

El presente trabajo de investigación accedió a precisar las diferentes colaboraciones de los distintos autores, los mismos que facilitarán a describir, explicar y/o determinar las propuestas de mejora del financiamiento de las micro empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Corporación Gaval S.A.C. que

se encuentra ubicada en Chimbote. También, se justifica porque permitirá dar un excelente aporte y colaboración para una buena toma de decisiones e iniciativas por parte del dueño o el Gerente General de la empresa en estudio, para que pueda obtener un financiamiento y darle un buen uso que le genere una rentabilidad.

Por último, este proyecto se justifica en la medida que pueda contribuir a los siguientes proyectos o informes. Además, al alumno ayudará y permitirá obtener el título de Contador Público en la universidad ULADECH Católica, para que puedan cumplir los estándares y exigencias de calidad exigidos por SUNEDU.

La metodología de este proyecto es de tipo cualitativo, de nivel descriptivo y de caso, será bibliográfico y documental. Finalmente, en lo social permite que las Mypes accedan a los resultados de la presente investigación, y a través de ello tomar mejores decisiones.

Por consiguiente, se puede inferir, según los antecedentes mencionados, las Mypes decidieron recurrir a solicitar préstamos de bancas formales, por sus intereses bajos para que puedan obtener mejoras en el capital de trabajo, cumpliendo con todos los requisitos requeridos de dichas instituciones, concluyendo que los préstamos tienen que ser a corto plazo.

En conclusión, la empresa Corporación GAVAL S.A.C. solicita créditos bancarios y recurre frecuentemente a fuentes externas (banco), solicitando tasas de interés bajas a largo plazo.

## II. Revisión de la literatura

### 2.1 Antecedentes

De la revisión bibliográfica para el desarrollo de la presente investigación se han encontrado algunos trabajos de investigación similares al nuestro, como los siguientes:

#### 2.1.1 Internacionales

Diferentes estudios e investigadores han realizado trabajos relacionados a los factores del financiamiento de las micro y pequeñas empresas. Tal es así, que a continuación, se presenta los estudios relacionados a la investigación.

López & Farías (2018) en su tesis titulada: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Cuyo objetivo general fue: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología de investigación fue: Investigativo-descriptivo. Los autores llegando a las siguientes conclusiones: Establecer preámbulos con los cuales las Pymes tengan la plenitud y decisión, para financiarse por medio del mercado de valores, mejorando el desarrollo constante del sector productivo de la ciudad de Guayaquil y del país.

Por otro lado, Beltrán & Carvajal (2019) en su tesis titulada: Problemática de las MiPymes en el valle del Cauca para acceder a las fuentes de financiación, periodo 2016-2017. Tuvo como objetivo general: Establecer las alternativas de financiación que se tienen y las principales problemáticas al que se enfrentan las Mipymes en el Valle del Cauca periodo 2016-2017, con relación a las fuentes de

financiación. La metodología utilizada fue: Descriptivo con un enfoque cualitativo y su método de estudio es deductivo. Se hallaron los siguientes resultados: Que sus fuentes de financiación para el año 2016 y 2017 está representada en una mayor proporción con fuentes de financiación natural como el crédito comercial o de proveedores con un 48% para ambos años y en financiación bancaria con un 41% y 42 % respectivamente. Las fuentes de a las que pueden acceder las MiPymes para su financiación pueden ser de dos tipos internas y externas.

De igual manera, Subía et al., (2018) en su tesis titulada: El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí, Ecuador. Cuyo objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento, sus fortalezas y debilidades y la forma óptima de financiamiento constituye un problema de investigación y los objetivos del estudio, por su impacto directo en el mejoramiento de la calidad de vida, el incremento de los niveles de empleo y el desarrollo económico de la provincia. La metodología de investigación fue: la abstracción científica, el método deductivo, el método comparativo, el análisis de documentos, el método histórico-lógico. Llegando a las siguientes conclusiones: Los principales obstáculos para el crecimiento de las medianas empresas en Manabí, por orden de prioridad, son las siguientes: bajos niveles de financiamiento y procedencia no oficial, créditos con elevados intereses, escasas utilidades y el alto riesgo, altos costos por interés bancario, altos costos de mercadería, recursos huma poco calificados y débil gestión de la información y el conocimiento, baja creatividad del líder, elevado número de intermediarios, baja cultura empresarial, elevados costos de infraestructura, administración no orientada al empleado y el débil nicho de mercado. Un financiamiento óptimo orientado a las



necesidades de la mediana empresa, fundamentado en un sistema eficiente de gestión de la información y el conocimiento, disminuirá el riesgo financiero y contribuirá notablemente a su crecimiento, se afianza así su importante rol para la economía manabita.

También, Montoya & Navarro (2018) en su tesis titulada: Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil. Cuyo objetivo general fue: Determinar cómo influye el financiamiento formal e informal en el desarrollo de los pequeños emprendedores de la ciudad de Guayaquil. La metodología de investigación fue: diseñar el estudio desde un punto de vista correlacional - explicativo. Llegando a los resultados: Del estudio subsecuente donde se cruza la variable Tipo De Financiamiento y cada una de las 3 variables que constituyen el Nivel De Desarrollo, se observa que en dos de esos cruces se puede afirmar que existe asociación (tipo de financiamiento con inversión de capital de trabajo y tipo de financiamiento con ventas). Basando en que 2 de las 3 comparaciones resultan en asociación, concluimos que el tipo de financiamiento está asociado al éxito o fracaso (nivel de desarrollo) en pequeños emprendedores de la ciudad de Guayaquil.

### **2.1.2 Nacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier región del Perú, relacionados con la variable y unidades de análisis de la investigación.

Ríos (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa

Negocios JUAN CARLOS E.I.R.L. – Juanjuí, 2019. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjuí, 2018. La metodología del trabajo fue: cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto a los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al Titular Gerente la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., menciona que obtuvo financiamiento por parte de terceros es decir del Banco BCP, dicho otorgamiento del crédito financiero fue por un monto de S/. 18,000.00 (Dieciocho mil Soles), a una tasa de interés de 17.52% anual, siendo el 1.46% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a corto plazo, además el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías), además se cumplió con todos los requisitos solicitados, se espera que la empresa use de la mejor manera dicho crédito. También podemos establecer que dicho préstamo le brinda la oportunidad de seguir manteniéndose en el ámbito empresarial y seguir con sus objetivos trazados.

Por otro lado, Pichihua (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso EMPRESA NEGOCIOS & INVERSIONES ESJHALEY S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019. La metodología de investigación fue: cualitativa-bibliográfica documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: obtuvo financiamiento

por parte de terceros de la Banca Formal – Banco de Crédito del Perú - BCP, dicho otorgamiento del crédito financiero fue en base a los siguientes requisitos solicitados por el Banco: Ficha RUC de la empresa, copia del DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, Vigencia de Poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de Renta Anual de 3ra Categoría, Estado de Situación Financiera, Aval y la Minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito por un monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta mil Soles), a una tasa de interés de 17.76% anual, siendo el 1.48% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías).

Asimismo, Riveros (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso EMPRESA MSI CONTRATISTAS S.R.L. - Huancayo, 2020. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas VIII empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Huancayo, 2020. La metodología de investigación fue: diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: tuvieron la oportunidad optar por financiamiento propio la cual representa mayor ahorro para la empresa, puesto que no requiere de la solicitud de fondos de otras partes, es decir de financiamiento externo. Dicho financiamiento fueron de las utilidades generadas el año anterior, es decir el año 2019, la cual tuvo como fin la adquisición de activos fijos, tales como: Martillo Hidráulico perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento. Así mismo afirmó que al tener un financiamiento propio

mejoraron las posibilidades de crecer en el mercado empresarial, disponiendo del dinero de manera más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención de créditos. El gerente tiene claro que no es una buena opción de financiamiento constante, por ello refiere que no descarta la posibilidad de recurrir al financiamiento por parte de terceros, buscando la mejor opción en cuanto a los intereses.

También, Álvarez (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso EMPRESA INVERSIONES CFC S.A.C. – Tacna, 2019. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019. La metodología de investigación fue: cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: tuvo la oportunidad de recibir financiamiento para realizar su actividad económica comercial a través de terceros, específicamente de la Banca Formal – BCP, y por ser ya un cliente y habiendo generado un historial crediticio ha podido acceder al financiamiento bancario por un importe de S/. 38,000 con una tasa de interés anual que fue de 18.84% siendo mensual 1.57%, pagados a corto plazo (12 meses). Además, la empresa ha cumplido con todos los requisitos solicitados por el banco. El uso que le dieron al financiamiento obtenido fue para capital de trabajo (compra de mercadería), dicho crédito le ha permitido obtener mejores ingresos, desarrollarse y ofrecer mejores productos a sus clientes.

### 2.1.3 Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier provincia que se encuentre o ha hecho dentro de la región de Ancash, relacionados con la variable y unidades de análisis demuestra investigación.

Azaña (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso COMERCIAL “VELNIZ” - SIHUAS, 2019. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”- Sihuas, 2019. La metodología de investigación fue: No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: tuvo la oportunidad de financiar su actividad a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BBVA). Por ser primera vez que accede al financiamiento bancario y por el importe solicitado que fue de 70,000 con un importe de 35,000, la tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo. Uno de los requisitos fue presentar un Aval. El usar el financiamiento obtenido en capital de trabajo (compra de mercadería en un 80% y 20% destinado a mejoramiento de local)., ha logrado obtener mayores ingresos, desarrollo y lograr 52 abrirse a más mercados. Para seguir contando con acceso a este aliado es importante corresponder al voto de confianza que las entidades financieras hacen cuando deciden prestarle dinero.

Por otro lado, Muñoz (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso EMPRESA LIBRERÍA PROYECTOS E.I.R.L. – CASMA, 2019. Cuyo objetivo

general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019. La metodología de la investigación fue: cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Llegando a la siguiente conclusión: tuvo la oportunidad de financiar su actividad a través de terceros, específicamente de la Banca Formal BCP – Banco de Crédito del Perú, accede al financiamiento bancario por el importe solicitado que fue de S/. 25,000.00, la tasa de interés anual fue de 15.36%., pagados a corto plazo. Uno 55 de los requisitos fue Ficha RUC, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTS, ESF, Declaración Anual, DNI representante legal, Aval. El usar el financiamiento obtenido en capital de trabajo en su totalidad, ha logrado obtener mayores ingresos, desarrollo y lograr.

Asimismo, Valdez (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector comercial, rubro motos: caso microempresa “MIGLAZE” S.A.C. HUARAZ, 2019. Cuyo objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector comercial, rubro motos: Caso microempresa “Miglaze” S.A.C. Huaraz, 2019. La metodología de la investigación fue: de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y no experimental. Llegando a las siguientes conclusiones: el 67% afirmó que realizó su financiamiento de las instituciones financieras y el 33% afirmó que no, el 33% afirmó que obtuvo su crédito solicitado a corto plazo y el 67% afirmó obtuvo su crédito a largo plazo, el 83% afirmó que cuando solicitó su préstamo posee información para que la empresa en el futuro no tenga riesgo. Se concluye en cuanto a la propuesta de mejora de los factores relevantes

del financiamiento de la microempresa “Miglaze” se propone indagar sobre las fuentes de financiamiento para que sea rentable, también utilizar ambos plazos de financiamiento, implementar estrategias financieras que permitirá evaluar las oportunidades, los riesgos para un buen financiamiento, también de preferencia que su financiamiento sea de sus recursos personales y así no acudir a terceros.

De igual manera, Fernández (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en la producción de alcachofa en el callejón de HUAYLAS, 2019. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y empresas en la producción de alcachofa en el callejón de Huaylas, 2019. Cuya metodología de la investigación fue: tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, diseño no experimental. Llegando a las siguientes conclusiones: Se describe los resultados obtenidos de las micro y pequeñas empresas del sector de producción de alcachofas; el 82% de los productores encuestados dijo que cuentan con capital de trabajo necesario para el desarrollo de sus actividades productivas de Alcachofa y el 18% de los productores encuestados dijo que no cuentan con capital de trabajo necesario para el desarrollo de sus actividades productivas de Alcachofa; el 73% de los productores encuestados dijo que creen que la capitalización de utilidades es una fuente favorable para financiar su producción y el 27% de los productores encuestados dijo que no creen que la capitalización de utilidades es una fuente favorable para financiar su producción; el 82% de los productores encuestados dijo que en caso que su capital de trabajo resulte insuficiente proponen aportaciones de los socios para aumentar la producción y el 18% de los productores encuestados

dijo que en caso que su capital de trabajo resulte insuficiente no proponen aportaciones de los socios para aumentar la producción; el 64% de los productores dijo que consideran que el crédito financiero mejoraría la producción de alcachofas y el 36% de los productores dijo que no consideran que el crédito financiero mejoraría la producción 72 de alcachofas.; el 73% de los productores encuestados dijo que una financiación por entidades financieras sería una buena opción para mejorar su producción y el 27% de los productores encuestados dijo que una financiación por entidades financieras no sería una buena opción para mejorar su producción. Las oportunidades de los factores del financiamiento para las micro y pequeñas empresas productores de alcachofas de callejón de Huaylas son principalmente sus ingresos internos como; el capital propio, sus ahorros personales, capitalización de utilidades y las aportaciones de los socios; en cuanto esto sea insuficiente acuden a fuentes externos como a crédito financiero, financiamiento familiar y acudir a entidades financieras, previa evaluación de las tasas de intereses que cobran.

#### **2.1.4 Locales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en el distrito de Nuevo Chimbote o Chimbote, relacionados con la variable y unidades de análisis demuestra investigación.

Ramírez (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso EMPRESA REPRESENTACIONES WILLIAM HERNANDEZ E.I.R.L - NUEVO CHIMBOTE, 2019. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades de



financiamiento, que mejoren las posibilidades de las Micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernández E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. La metodología de investigación fue: cuantitativa, descriptiva – no experimental. Llegando a las siguientes conclusiones: Es solicitado por fuentes de terceros y tiene la oportunidad de recurrir al sistema formal de las entidades bancarias del banco Scotiabank, y esto los ayuda a la 57 empresa por que los intereses son bajos por parte de estas entidades, les permite obtener el crédito del monto solicitado fue de 20,000.00 soles, es a corto plazo, el crédito fue invertido en capital de trabajo, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo de la empresa.

Por otro lado, Horna Ardiles (2020) en su tesis titulada: propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa DISTRIBUIDORA PHALIO'S S.A.C. – CHIMBOTE, 2019. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 2019. La metodología de investigación fue: cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: fue de terceros de la Banca Formal del Banco de Crédito del Perú (BCP), cumpliendo con los requisitos solicitados, siendo el monto de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil soles) a una tasa de interés del 17.16% anual, siendo el 1.43% 56 mensual, a corto plazo (12 meses) el préstamo solicitado fue invertido el total para capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías. De acuerdo a la información de la empresa, la oportunidad se basa en tener claro su objetivo de administrar los recursos del financiamiento dando prioridad a la

planificación para evitar los riesgos.

De igual manera, Esquivel (2021) en su tesis titulada: propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso EMPRESA COMERCIAL “PERÚ FORCE”- CHIMBOTE,2021. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Comercial “PERÚ FORCE”- Chimbote, 2021. La metodología de investigación fue: cualitativa, descriptivo, bibliográfico, no experimental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: las principales características del financiamiento, es que la empresa recurre en gran parte al financiamiento externo para desarrollar sus actividades económicas, donde los plazos que esta empresa solicita para sus préstamos son de corto y largo plazo, con tasas elevadas asumiendo así sus costos, los cuales son invertidos principalmente en capital de trabajo, activo fijo y mejoramiento del local. Este financiamiento es devuelto con parte de las ganancias que estas generan por las ventas que tienen, lo que a su vez le permitirá crecer y desarrollarse en el futuro teniendo más accesos al sistema bancaria donde pueda obtener préstamos a futuro con tasas más bajas y con menores requisitos.

Por otro lado, Hidalgo (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa VC PARTS AND SERVICES EIRL DE CHIMBOTE, PERÚ 2019. Cuyo objetivo general fue: identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio y de la empresa VC PARTS AND SERVICES EIRL

de Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue: no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: VC PARTS AND SERVICES EIRL inicio con un capital de S/ 10,000.00 (Diez mil con 00/100 soles) el cual le sirvió para atender los diversos pedidos de repuestos a sus clientes. Sin embargo, a al revelar los resultados de la encuesta se mostró que el capital no fue suficiente para cubrir sus obligaciones, por lo que acudió al sistema bancario. Como primera observación vemos que VC PARTS AND SERVICES EIRL recurre a fuentes de financiamiento externa; es decir; presta dinero de algún sistema. En segundo lugar, vemos que la MYPE en estudio no recurre al sistema bancario, pues no reúne los requisitos para tramitar un préstamo y busca financiamiento de una fuente informal. La tasa de interés por parte de un prestamista informal es el 10% mensual, esto se debe a que el riesgo es mayor para ellos. Finalmente vemos que el gerente hizo un adecuado uso de sus recursos ya que lo obtenido fue invertido en su capital de trabajo (mercadería y/o repuestos). También se logró cubrir trabajos pendientes para la mejora de sus oficinas de trabajo.

También, Saucedo (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA FERRYSA S.R.L. – CHIMBOTE, 2019. Cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora Ferrysa S.R.L. - Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue: cualitativa-bibliográfica - documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: el crédito obtenido

proviene de tercero, es decir, un banco regular como es el Banco 61 de Crédito del Perú - BCP. Para los préstamos debió cumplir con los siguientes requisitos: DNI actualizado del Titular de la empresa, los últimos 3 PDT, declaración Anual del año anterior. Luego de cumplir con los requisitos, el Banco emitió un préstamo de S/. 30,000.00 siendo la tasa de interés anual de 19.56%, la tasa mensual es de 1.63%, asimismo el vencimiento es de 1 año (12 meses) con un plazo corto, el préstamo está todo invertido en capital de trabajo (mercaderías), y el financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas durante la venta de las mercaderías.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

Salinas et al., (2017) manifiesta que: “Las decisiones más importantes que debe realizar un administrador o empresario, sin importar el tamaño de su empresa son: la inversión y el financiamiento; una entidad necesita adquirir bienes tangibles o intangibles destinados a la producción de bienes o servicios” (p.7).

De igual manera, Rodríguez (2018) explica que: “El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro, es común que las empresas para llevar a cabo sus actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa” (p.12).

Por otro lado, Gutiérrez (2019) afirma que “Financiación es el conjunto de recursos económicos que se ponen a disposición de la misma para la adquisición de los bienes y derechos (el Activo) que se utilizan para llevar a cabo la actividad productiva de la misma” (p.43).

## 2.2.2 Características del financiamiento

Las características del financiamiento son:

- **A corto plazo:** Engloba la elaboración del presupuesto anual, está formado por todos los presupuestos anuales de ventas, producción, inversiones, compras a corto plazo, por lo general será un año o menos (Vinueza, 2020).
- **A largo plazo:** Es un plan estratégico diseñado que comprende los resultados o sus proyecciones de mediano y largo plazo (por lo general 3 a 5 años). La planificación financiera serán los objetivos a corto y a largo plazo de la empresa (Vinueza, 2020).
- **Fuentes del financiamiento:** Según, Torres et al., (2017) informan que: “Consiste en las posibilidades de obtener recursos económicos para la apertura, mantenimiento y desarrollo de nuevos proyectos en la empresa” (p. 7).
- **Fuentes de financiamiento interno**

**Aportes de los socios:** El capital o finanza social común será aportado por los accionarios fundadores, por lo que podrán intervenir y/o participar en la dirección de dicha empresa, además señalará la prerrogativa que posee quien efectúa el aporte de participar en decisiones (Torres et al., 2017).

**Utilidades reinvertidas:** Este es un origen de financiamiento muy frecuente, sobre todo en empresas recién creadas, los socios decidirán los primeros años no distribuir las utilidades en manera de dividendos, sino volver a invertir en la empresa (Torres et al., 2017).

**Reservas de Capital:** Las utilidades podrán retirarse a través de los dividendos

las reservas legales permanecerán con carácter fijo hasta que la asamblea general de accionistas o socios acuerde capitalizarlo (Torres et al., 2017).

**Incremento de pasivos acumulados:** De acuerdo con, Torres et al., (2017)

“Son los generados íntegramente productos de las operaciones de la empresa, ejemplo los impuestos que deben ser reconocidos mensualmente, independientemente de sus pagos, las pensiones, las provisiones para contingencias como accidentes, devaluaciones, incendios, entre otros” (p. 12).

**Venta de activos:** Se considera como una fuente interna de financiamiento, puesto que se generan recursos mediante la venta de bienes que no se utilizan por encontrarse obsoletos o deteriorados tales como equipos de oficina, computo, transporte, operación, entre otros (Torres et al., 2017).

- **Fuentes de financiamiento externo**

**A corto plazo:** Comprende obligaciones o compromisos, se espera que caduquen en menos de un año, necesarias para sostener parte de los activos circulantes de la empresa, comprende: efectivo, cuentas por cobrar e inventario (Torres et al., 2017).

**Crédito comercial:** “Es una fuente de financiamiento que se genera como resultado de las transacciones ordinarias que una empresa tiene con otras en la adquisición de materia prima, mercancía o servicios y registra la deuda como cuenta por pagar a corto plazo” (de Ángel María et al., 2018, p.39).

**Créditos bancarios:** “Permite que la empresa obtenga dinero de la banca. Las instituciones financieras al prestar el dinero otorgan un voto de confianza a la empresa en tanto pruebe su solvencia ejemplo: ingresos suficientes, propietario

de algún bien inmueble, etc.” (de Ángel María et al., 2018, p.39).

**Crédito gubernamental:** Es un principio de financiamiento referido a que la administración estatal ha establecido patrimonios, presentaciones y acuerdos para el soporte y mejora de ciertas acciones que por el volumen de la sociedad o por el compromiso que sobrelleva la correcta acción, no fueron atendidos por la Banca Comercial en el financiamiento de acciones prioritarias, dichos capitales son gobernados por la Banca de Desarrollo (de Ángel María et al., 2018).

### **2.2.3 Sistema Financieros**

De acuerdo con, Abdulsaleh & Worthington (2013) el sistema de financiamiento es una fuente fundamental para el desarrollo y crecimiento de las PYMES, el mismo, que está compuesto el financiamiento inicial y puesta en marcha. Posteriormente, en etapas posteriores, para desarrollarse y crecer, las PYMES tienden a buscar fuentes de financiamiento externo con el propósito de obtener mayor capital. En general, las fuentes de financiamiento pueden obtenerse interna o externamente. El capital interno son fondos obtenidos de los actuales propietarios-gerentes, familiares y amigos o de las utilidades retenidas dentro de la empresa. El capital externo, sin embargo, es capital adquirido a través de canales externos distintos de los socios existentes y sus parientes.

**Plazo de financiamiento:** Según, Beck (2013) el sistema de financiamiento en las pequeñas y medianas empresas (PYME) tienen un papel clave en el desarrollo de las economías locales y nacionales. Sin embargo, a menudo se ven limitadas por la falta de apoyo al desarrollo en el financiamiento de negocios por

razones de su estabilidad económica, sus estados financieros, que se traducen en altos riesgos, falta de garantías y un entorno regulatorio desfavorable. Las estadísticas muestran que los gestores dan una importancia constante a los plazos de financiamiento, por lo general, son a corto plazo y las tasas de interés son más elevadas, esto no siempre es una constante, va a depender de cuan responsable es la PYME para que genere un historial crediticio positivo para luego adquirir mejores oportunidades de financiamiento y mejores tasas.

**Uso del financiamiento:** Según, Quartey et al., (2017) el acceso al financiamiento de las PYMES es fuertemente determinado por factores como el tamaño de la empresa, la propiedad, la solidez de los derechos legales y la profundidad de la información crediticia, la orientación exportadora de la empresa y la experiencia del alto directivo. Las estadísticas, indican que el financiamiento adquirido a través del sistema bancario u otras fuentes, se usa generalmente para capital de trabajo para financiar sus actividades y mejoras los establecimientos comerciales. Sin embargo, es importante precisar que el acceso a la financiación de las PYME, se determina a través de las imperfecciones de mercado, no solo en tiempos de crisis, sino de forma continua como un problema estructural, basado en la incertidumbre y la información asimétrica entre el lado de la demanda y el lado de la oferta.

#### **2.2.4 Teorías de la empresa**

**Teoría del óptimo financiero:** Esta teoría sostiene que las empresas deciden su ratio de endeudamiento con base en la confrontación de los efectos positivos, derivados de la desgravación fiscal de los intereses vinculados a la deuda; y



negativos, derivados de los posibles costes de insolvencia que conllevan la utilización de deuda (L.-M. Ramírez et al., 2018).

**Teoría clásica del comercio:** Cuando se habla del modelo clásico: En realidad referimos a dos vertientes de la escuela económica clásica: la ventaja absoluta de Adam Smith y la comparativa de David Ricardo. En los tiempos que ellos desarrollaron sus teorías no estaban en boga las nociones de curvas de indiferencia mucho menos las curvas de indiferencia sociales (Zavala, 2016). En la misma línea, Ruiz Nápoles (2020) sostiene que la teoría neoclásica del El Modelo Heckcher – Ohlin, indica que “Se basa en las diferencias en las dotaciones relativas de factores entre países ya que, en contraste con el modelo ricardiano, supone que los países tienen funciones de producción iguales o igual tecnología” (p.8).

#### **2.2.5 Teorías de las micro empresas**

Una microempresa puede ser definida como una asociación de personas que, operando en forma organizada, utiliza sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos fijos variables y gastos de fabricación (Chagerben-Salinas et al., 2017).

#### **2.2.6 La Ley de Promoción y Formalización de la micro y pequeña empresa**

Según, el peruano (2003) Art. 2 de la Ley 28015: la micro y pequeña empresa es la unidad financiera formada por un individuo natural o jurídica, bajo cualquier carácter de organización o mandato institucional, observada en la legislación actual, que tiene como ente desdoblado las acciones de extracción, metamorfosis,

fabricación, mercantilización de bienes o prestación de actividades comerciales. Las Mypes deben congregarse las siguientes tipologías presentes, según el Art. 3 de la Ley 28015, diferenciado por dos rubros:

- Por el número de recursos humanos: La microempresa comprende de uno (01) hasta diez (10) personas, inclusive. La pequeña sociedad comprende de uno (01) hasta cincuenta (100) personas, inclusive.
- Por la elevación de ventas anuales: -Las microempresas hasta el valor máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT). -La pequeña empresa a partir del valor máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 unidades impositivas tributarias (UIT) (Pozo Suclupe, 2018).

#### **2.2.7 Ley MYPE (Ley 30056).**

Fue modificada por el D. Leg. 1086 y este a su vez por la Ley 30056, habiéndose aprobado de esta última mediante el D.S N° 013-2013-PRODUCE, el Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, llegando a modificar algunos artículos de la ley primigenia. En el nuevo TUO se establece por ejemplo que, el Régimen Laboral Especial debe ser de forma permanente y no como anteriormente la norma establecía su temporalidad. Otra de las modificaciones es para aquellas que tengan las condiciones de micro o pequeña empresa y habiéndose agregado con este nuevo TUO una categoría más llamada mediana empresa, todas ellas debían estar medidas por un único parámetro relacionado al volumen de ventas, manteniéndose en 150 UIT para la micro empresa, 1700 UIT para la pequeña empresa y, en 1700 UIT a 2300 UIT para el caso de la mediana empresa (Coz Torre, 2019).

Según, Ignacio & Marcelo Echague (2019) da a entender que: En la Ley n° 30056, que cambia otras legislaciones para proporcionar la transformación, inducir el progreso lucrativo y desarrollo institucional, se implantan las razones que establecen la sistematización de las sociedades serias, instituyendo una codificación específica, ya que la ejecuta en función de las comercializaciones periódicas en Unidades Impositivas Tributarias (p. 37).

### 2.2.8 Cuadro de la ley 30056

Tabla 1

Clasificación según Ley n° 30056

Estrato empresarial	Promedia de ventas anuales en UIT	Equivalencia en Dólares
Microempresa	Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT	Ventas anuales hasta el monto de US\$ 0.17 millones
Pequeña empresa	Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta por el monto máximo de 1700 UIT	Ventas anuales superiores a US\$ 0.17 millones y hasta por el monto máximo de US\$ 1.97 millones
Mediana empresa	Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta por el monto máximo de 2300 UIT	Ventas anuales superiores a US\$ 1.97 millones y hasta por el monto máximo de US\$ 2.66 millones.

Nota. Según Ley N° 30056.

## 2.3 Marco conceptual

- **Concepto de empresa**

Según, Mero-Vélez (2018) indica que: “Es una unidad de organización, dedicada a realizar actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos” (p. 8). También, Balestri (2017) manifiesta que: “La empresa es el ámbito donde la tierra, el trabajo y el capital se combinan bajo la dirección de una persona con capacidad para organizar y dirigir, mediante la aplicación de una determinada técnica productiva” (p. 13).

- **Concepto de comercio**

Según, Staricco (2019) informa que: “El concepto de comercio justo engloba una amplia gama de iniciativas que aspiran, de un modo u otro, a construir alternativas económicas” (p. 176). De igual forma, Rodríguez (2018) lo define “como el conjunto de transacciones comerciales realizadas entre privados, residentes en distintos países” (p. 14).

También, Jorge & Correa (2017) explica que: “El comercio internacional es una parte muy importante dentro la política económica de los países, porque estas darán las directrices que conducirá al país en lo que se refiere a competitividad y desarrollo” (p. 11).

- **Concepto de financiamiento:**

Laura (2017) da a conocer que: “Cumple un papel fundamental en la economía al facilitar la transferencia de fondos desde los tenedores de ahorros a las empresas que demandan capital para sus proyectos de inversión” (p. 15).

También, López Lindao & Farías Villón (2018) llegan a la conclusión que: Es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las

personas. Este proceso permite el desarrollo de la actividad económica del país haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos (p.16).

Por otro lado, Amaguaña (2020) informa que: “Se basa en que permite encaminar el ahorro hacia la inversión, es por esto que con el paso del tiempo se ha llegado a transformar en la fuente principal para la obtención de capital de trabajo y expansión” (p. 6).

#### - **Descripción de la empresa**

La razón social de la empresa Corporación Gaval S.A.C. con RUC 20602025374, el comienzo de sus labores económicas fue el 01/01/2018, teniendo como Gerente General al Sr. Gamonal Llatas Juan, siendo su ubicación fiscal la Urb. La Caleta psj. Los Eucaliptos Mz. Q Lt. 4 A, la actividad comercial principal es la producción y tratamiento de agua de mesa de 7 y 20 litros respectivamente, siendo sus puntos de distribución Chimbote, Nuevo Chimbote, Coishco, Santa, Nepeña y distritos aledaños. Tiendo como base principal la política de atención al público y buen trato al cliente.

### **III. Hipótesis**

Este proyecto de investigación no emplea hipótesis, por ser una investigación de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo-bibliográfico - documental y de caso.

Según, Torres Fernández, (2016) manifiesta que: “en el enfoque cualitativo por lo general “no se prueban hipótesis, estas se generan durante el proceso y

van refinándose conforme se recaban más datos o son un resultado del estudio” (p. 4).

Según, Fidias (2016) manifiesta que: “Las investigaciones de tipo descriptivo no requieren formular hipótesis; es suficiente plantear algunas preguntas de investigación que, como ya se anotó, surgen del planteamiento del problema, de los objetivos y, por supuesto, del marco teórico que soporta el estudio” (p. 191).

#### IV. Metodología

##### 4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación es no experimental – bibliográfico – documental – y de caso.

**Investigación No experimental:** “Se fundamenta básicamente en la realización de observaciones, sin ninguna intervención o participación con el entorno observable, por este motivo no existe un control sobre las variables, por ende, los resultados revelados son superficiales” (Neill & Cortez Suárez, 2018, p.34).

**Investigación Documental:** “Como su nombre los indica, se sustenta a partir de fuentes de índole documental, es decir, se apoya de la recopilación y análisis de documentos” (Neill & Cortez Suárez, 2018, p.34).

**Estudio de Caso:** “Es un proceso investigativo que examina en detalle un sistema definido (caso particular) a lo largo del tiempo, para comprender en profundidad una realidad específica de la sociedad” (Neill & Cortez Suárez, 2018, p.80).

## 4.2 Población y muestra

### 4.2.1 Población

la población está compuesta por todas las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio.

### 4.2.2 Muestra

La muestra será la empresa Corporación Gaval S.A.C. la misma que fue escogida de manera intencional.

## 4.3 Operacionalización de la variable Independiente

Tabla 2

Operacionalización de la variable independiente

Variable Independiente	Descripción conceptual	Definición operacional		
		dimensiones	Subdimensiones	Indicadores
Financiamiento	el financiamiento se puede lograr utilizando los recursos propios de la empresa o una deuda contraída a través del sistema	Fuentes de financiamiento	Interna externa	Resultados ¿El sistema solicitado fue propio? Si () No ()  ¿El crédito solicitado fue de terceros? Si () No ()
		Sistema de financiamiento	Instituciones financieras banca formal	¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?  Si () No ()  ¿El crédito

	financiero			solicitado fue del sistema no bancario? Si ( ) No ( )
		Costos de financiamiento	Tasas de interés	¿Monto del crédito fue suficiente? Si ( ) No ( )
		Plazo de financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿A corto plazo? Si ( ) No ( ) ¿A largo plazo? Si ( ) No ( )

Fuente: Elaboración propia.

#### 4.4 Técnicas e Instrumento de recolección de datos

##### 4.4.1 Técnica

Para el recojo de información se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y recojo de entrevista

##### 4.4.2 Instrumento

Para el recojo de la información se utilizará los siguientes instrumentos:

- Fichas bibliográficas
- Cuestionario basado en la variable de la investigación.

#### 4.5 Plan análisis

La información recogida tanto a nivel bibliográfico – documental y de caso,



será organizado, estructurada y analizada en función de los objetivos de la investigación:

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizará la bibliografía pertinente y necesaria; fundamentalmente se procurará encontrar los antecedentes pertinentes a las variables y a la unidad de análisis de nuestro trabajo de investigación.
- Para cumplir con el objetivo 2, se utilizará el cuestionario elaborado en base a las variables de investigación, el cual se aplicará al Gerente General de la empresa en estudio.
- Para cumplir el objetivo 3, se realizará una propuesta de mejora para ver el acceso al financiamiento que pueda tener la empresa Corporación Gaval S.A.C.

#### 4.6 Matriz de consistencia

Tabla 3

Matriz de consistencia

<b>TITULO</b>	<b>ENUNCIADO</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>	<b>JUSTIFICACION</b>	<b>METODOLOGIA</b>
Factores relevantes que limitan el acceso al	¿Cuáles son los factores	Describir los factores relevantes	1. Describir los factores	va a permitir precisar las diferentes	<b>Diseño:</b> El diseño de investigación

<p>financiamiento de las microempresas comerciales del Perú: caso empresa Corporación Gaval S.A.C. y propuesta de mejora – Chimbote, 2021</p>	<p>relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Corporación Gaval S.A.C. – Chimbote, 2021?</p>	<p>del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Corporación Gaval S.A.C. – Chimbote, 2021.</p>	<p>relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2021. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa caso de estudio: Corporación Gaval S.A.C. –</p>	<p>colaboraciones de los distintos autores, los mismos que facilitarán a describir, explicar y/o determinar las propuestas de mejora del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú. va acceder a poder entender e interpretar cómo se puede usar las propuestas de</p>	<p>será no experimental-bibliográfico-documental y de caso. <b>Técnica:</b> Revisión bibliográfica y recojo de entrevista. <b>Instrumento:</b> Fichas bibliográficas y cuestionario</p>
---	---	--	---	---	---

			<p>Chimbote, 2021.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, y la empresa Corporación GAVAL S.A.C. – Chimbote, 2021.</p>	<p>mejora del financiamiento en dicha empresa. Pueda servir de guía para los siguientes proyectos o informes, así mismo al alumno ayudará y permitirá obtener el título de Contador Público en la universidad ULADECH católica.</p>	
--	--	--	---	---	--

**Fuente:** Elaboración propia.

#### 4.7 Principios Éticos

De acuerdo con los principios del código de ética (ULADECH, 2021) afirma que los principios que originan la actividad investigadora son:

**Protección a las personas:** La persona en toda indagación será el fin y no el medio, por ello se necesitará cierto grado de amparo, lo cual se va a determinar de acuerdo al riesgo en que incidan y la posibilidad de que logren favores.

**Cuidado del medio ambiente y biodiversidad:** Las indagaciones que implican la flora y la fauna, se deberán tomar medidas para impedir daños colaterales. Toda investigación deberá respetar los animales, plantas así será para indagaciones científicas, etc.

**Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que se desenvuelvan en diligencias de investigación tienen el derecho a estar correctamente informados sobre las intenciones y posibles fines de la investigación y tener la voluntad propia si desean participar.

**Beneficencia y no maleficencia:** Se asegurará el bienestar de los individuos que participan en dichas indagaciones, y el investigador deberá tener algunas reglas: no hacer daño, reducir efectos colaterales y alcanzar máximos beneficios.

**Justicia:** El investigador debe practicar un juicio sensato, loable y tomar las previsiones necesarias para poder aseverar sus sesgos, las restricciones de sus capacidades y conocimientos esto no den lugar a posibles prácticas ilegales.

**Integridad científica:** La integridad debe mandar no sólo a la diligencia científica de un científico, deberá extenderse a las acciones de cultura y a su

desempeño profesional competitivo. La rectitud del investigador resulta fundamentalmente notable cuando, en ocupación de las pautas deontológicas de su carrera, se valúan y exponen perjuicios, peligros y favores potenciales que pudieran perturbar a quienes participan en una indagación (Comité Institucional De Ética en Investigación, 2019).

## V. Resultados y Análisis de 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 Perú, 2021.

Cuadro 1 Resultado de los antecedentes

<b>Factores</b>			
<b>relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/Debilidades</b>
Sistema Financiero	Álvarez, (2020)	Sostiene, que el acceso al crédito en el sistema bancario es de gran ayuda para las Pymes, ya que les permite acceder a tasas atractivas para realizar sus pagos.	Oportunidad: al acceder al sistema financiero formal, te abre las oportunidades para mejorar la productividad del negocio.
Costo de	Riveros (2021)	Los autores, indicaron que el sistema financiero	Oportunidad: Las Mypes en mayoría solicitan créditos de

financiamiento	Muñoz (2020)	utilizan las Mypes, en su mayoría utilizan los bancos locales como son BCP, Scotiabank, dado que estas entidades presentan las tasas de interés más atractivas para el mercado, el cual está entre el 11% y 12% mensual.	entidades bancarias por las facilidades de pagos.
Fuentes de Financiamiento	Ríos (2021)	Indica que, obtuvo financiamiento por fuentes externas, es decir del Banco BCP, dicho crédito otorgado fue por un monto de S/. 18,000.00 (Dieciocho mil Soles), a una tasa de interés de 17.52% anual, siendo el 1.46% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a corto plazo. Además, el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías). También, se	Oportunidad: La obtención de capital de créditos es una gran ventaja para la mayoría de empresas para impulsar y/o incrementar su mercadería, más aún para las empresas que se encuentran en situaciones económica muy difíciles.

---

cumplió con todos los requisitos solicitados.

---

Menciona que, las Mypes Oportunidad: las fuentes de acceden a fuente de financiamiento por parte de financiamiento externo, con terceros son muy importante, el propósito de repotenciar porque da la casualidad que sus líneas de producción, y hay una esperanza de poder poner en marcha su negocio. tener un apalancamiento (2020) Además, analizó que el elevado. financiamiento en invertido en activos fijos, capital de trabajo, el cual permite generar un apalancamiento para el negocio.

---

Menciona que, generalmente Oportunidad: Tanto como la las Mypes se financian con fuente de tercero y el tipo a fuentes externas y largo largo plazo es beneficioso plazo, tal es así, que busca las para las Mypes porque tasas de interés más atractiva permite ponerla y seguir en y conveniente para el marcha. empresario.

---

Riveros Los autores concluyen que, Oportunidad: Las Pymes al

---

---

Plazos de financiamiento	(2021) Azaña  (2020) Muñoz  (2020) Valdez  (2021)	<p>las Pymes a menudo se ven no contar con recursos limitadas por la falta de propios, recurren al sistema bancario para resolver sus problemas financieros por parte del sistema financiero, dado que, económicos(liquidez).</p> <p>es un criterio a considerar es la estabilidad económica, sus estados financieros, que se traducen en altos riesgos, falta de garantías y un entorno regulatorio desfavorable. A su vez, las estadísticas muestran que los gestores dan mayor importancia a las empresas que son estables para definir los plazos de financiamiento, por lo general, son a largo plazo, considerando que de esta forma las tasas de interés son más bajas.</p>
-----------------------------	---	--

---

Uso de	Pichihua	Mencionan que, el Oportunidad: El capital de
--------	----------	--

---



financiamientos (2020)	financiamiento es utilizado	trabajo es una fuente esencial
Riveros (2021)	generalmente en capital de trabajo para adquisición de	para el desarrollo de las Pymes, considerado que
Álvarez, (2020)	productos, la cual permite y a la vez ayudara suministrar en	permite seguir creciendo en su rubro.
Azaña (2020)	los mercados aumentar los ingresos	

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes.

5.1.2 **Respecto al objetivo específico 2:** Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa caso de estudio: Corporación GAVAL S.A.C. – Chimbote, 2021.

Cuadro 2 Resultados del cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Resultado		Oportunidades/ Debilidades
		Si	No	
<b>Fuentes de Financiamiento</b>	1. ¿La empresa es formal?	X		La empresa Corporación GAVAL S.A.C. Es una empresa económicamente estable, recurre anual mente a financiamiento del sistema bancario, para capitalizarse e invertir en nuevas líneas de
	2. ¿El crédito solicitado fue propio?		X	
	3. ¿El crédito	X		

solicitado fue de terceros?

producción, por el firme propósito de mantenerse en el mercado y poder competir las demás empresas en el norte del país.

---

	1. ¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?	X	
	2. ¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario?		X
	Si la respuesta de la pregunta 4 es afirmativa		
	3. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X	
<b>Sistema Financiero</b>	4. ¿Al adquirir un crédito compara las tasas de interés de diferentes instituciones		X

---

La Corporación GAVAL S.A.C. Suele acudir al sistema financiero seguro cada vez que va a realizar importación productos, de esta forma evita otras opciones de financiamiento que no confiables.

	bancarias?		
	5. ¿Analiza las posibilidades de pago al adquirir un préstamo para la empresa?	X	
<b>Costo de financiamiento</b>	1. ¿Monto del crédito fue suficiente?	X	La Corporación GAVAL S.A.C. Considera que el costo de financiamiento brindado está dentro de las tasas que se puede considerar en promedio bajas.
	2. ¿Monto del crédito fue insuficiente?	X	
<b>Plazo del financiamiento</b>	1. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	La Corporación GAVAL S.A.C. Antes de optar por crédito evalúa los plazos de financiamiento a corto y largo plazo con el propósito de poder adecuarse a la capacidad económica y la capacidad de pago.
	2. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X	
<b>Uso del financiamiento</b>	1. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	La Corporación GAVAL S.A.C. Usó el financiamiento obtenido para capital de trabajo (para importar

2. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	mercadería). También, usó como apoyo para mejoramiento de la infraestructura de las instalaciones.
3. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	X	

**Fuente:** Elaborado por el autor en base al cuestionario aplicado al Gerente de la empresa.

**5.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3:** Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, y la empresa Corporación GAVAL S.A.C. – Chimbote, 2021.

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo específico Nº 1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo específico Nº 2</b>	<b>Explicación</b>
<b>Fuentes de Financiamiento</b>	Oportunidad: La obtención de créditos es una gran ventaja para la mayoría de empresas para impulsar y/o incrementar	La La empresa Corporación GAVAL S.A.C. Es una empresa económicamente estable, recurre a su anual mente	Las Pymes cuando solicitan fuentes de financiamiento a una entidad financiera, obtienen oportunidades

	<p>mercadería, más aún para las empresas que se encuentran en situaciones económicas muy difíciles.</p> <p>Oportunidad: las fuentes de financiamiento de parte del sistema bancario (terceros) son de vital importancia para mantener la continuidad del negocio.</p>	<p>financiamiento del sistema bancario, para capitalizarse e invertir en nuevas líneas de producción, por el firme propósito de mantenerse en el mercado y poder competir las demás empresas en el norte del país</p>	<p>para implementar mejoras en las diferentes líneas de producción.</p>
<p><b>Sistema Financiero</b></p>	<p>Oportunidad: al acceder al sistema financiero formal, te abre las oportunidades para mejorar la productividad del negocio.</p>	<p>La Corporación GAVAL S.A.C. Suele acudir al sistema financiero seguro cada vez que va a realizar importación productos, de esta forma evita otras opciones de financiamiento que no confiables.</p>	<p>Las Pymes en el Perú como las Corporación GAVAL S.A.C. acceden al sistema bancario para solicitar créditos como apoyo para incrementar su producción, mejorando las oportunidades en el mercado. Esto</p>

			coincide con la empresa en estudio, ya que accede a obtener créditos del sistema bancario.
		La Corporación GAVAL S.A.C. Considera que el costo de financiamiento brindado está dentro de las tasas que se puede considerar en promedio bajas.	Las tasas de costo de financiamiento en el sistema bancario a largo plazo son relativamente bajas, esto permite, permite que muchas de las pymes puedan obtener créditos; esto coincide con la empresa en estudio, ya que accede a tasas de interés entre 9% y 10%.
<b>Costo de financiamiento</b>	Oportunidad: Las Mypes en mayoría solicitan créditos de entidades bancarias por las facilidades de pagos y las tasas bajas		
<b>Plazo del financiamiento</b>	Oportunidad: Las Pymes al no contar con recursos propios, recurren al sistema bancario para resolver	La Corporación GAVAL S.A.C. Antes de optar por créditos evalúa los plazos de	Este factor, es relevante resaltar tanto el tipo y plazo de financiamiento es

sus problemas financieros a muy beneficioso económicos(liquidez). corto y largo plazo para las Pymes, con el propósito considerando que de poder permite la adecuarse a la continuidad del capacidad negocio; esto económica y la coincide con la capacidad de empresa en pago. estudio; ya que solicita créditos a largo plazo en las entidades cancharías.

---

<b>Uso del financiamiento</b>	<p>Oportunidad: El capital de trabajo es una fuente esencial para el desarrollo de las Pymes, considerado que permite seguir creciendo en su rubro.</p>	<p>La Corporación GAVAL S.A.C. Usó el financiamiento obtenido para capital de trabajo (para importar mercadería). También, usó como apoyo para mejoramiento de la infraestructura de las instalaciones.</p>	<p>Las Pymes, como es el caso de la empresa en estudio, financian sus actividades económicas con créditos obtenidos de los bancos; esto guarda relación con la empresa en estudio; ya que financia sus actividades con créditos de los bancos</p>
-------------------------------	---	---	---

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

## **5.2 Análisis de Resultados**

### **5.2.1 Respecto al Objetivo Especifico N°1:**

Álvarez (2020), Riveros (2021), Muñoz (2020), Ríos (2021), Álvarez (2020), Muñoz (2020), Riveros (2021), Azaña (2020), Muñoz (2020), Valdez (2021), Pichihua (2020), Riveros (2021), Álvarez (2020) y Azaña (2020): Sostienen que, la mayoría de la Pymes del sector comercio del Perú, acceden directamente a fuentes de financiamiento y, estos son invertido en capital de trabajo. Estos resultados se relacionan con lo afirmado por Gutiérrez (2019) quien afirma que le financiamiento de las Pymes esta dado por un conjunto de recursos económicos que se ponen a disposición de la misma para la adquisición de los bienes y servicios que se utilizan para llevar a cabo la actividad productiva de la misma. Por otro lado, de Ángel María et al. (2018) también afirma que, las Pymes obtienen dinero de la banca, y a su vez que las instituciones bancarias al otorgar un crédito les están dado un voto de confianza a las Pymes. Finalmente, Abdulsaleh & Worthington (2013) también sostienen que las fuentes de financiamiento son necesarias para levantar la producción y poder solucionar los problemas de liquidez y así poder conseguir los objetivos y metas.

### **5.2.2 Respecto al Objetivo Especifico N°2:**

Mediante la aplicación del instrumento al gerente de la empresa en estudio se obtuvo los siguientes resultados para cada uno de los factores relevantes.



**Fuentes de Financiamiento:** La empresa Corporación Gaval S.A.C, durante el periodo del 2021, obtuvo créditos del sistema bancario, también realizo inversiones con capital propio.

**Sistema Financiero:** La empresa Corporación Gaval S.A.C, durante el periodo del 2021, ha solicitado créditos al sistema bancario, para el cual ha tenido que cumplir los requisitos establecidos por la banca.

**Costo de financiamiento:** La empresa Corporación Gaval S.A.C, durante el periodo del 2021, obtuvo un crédito de S/. 84 000 nuevos soles, a una tasa de interés del 9%.

**Plazo del financiamiento:** La empresa Corporación Gaval S.A.C, durante el periodo del 2021, obtuvo el crédito a 48 meses, considerado a largo plazo.

**Uso del financiamiento:** La empresa Corporación Gaval S.A.C, el crédito obtenido fue destinado para capital de trabajo y mejoramiento de la infraestructura del local.

### **5.2.3 Respecto al Objetivo Especifico N°3:**

Para responder y conseguir el objetivo especifico 3, se ha elaborado una tabla analítica, cuya tabla contiene los elementos comparativos, considerando los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Finalmente, se realiza una explicación comparativa, entre le objetivo especifico 1 y 2, tal cual se describe a continuación.

**Respecto a las fuentes de Financiamiento:** Ríos (2021) , Álvarez, (2020) y Muñoz (2020) : Oportunidad, menciona que las Pymes cuando solicitan fuentes de financiamiento a una entidad financiera, obtienen oportunidades para implementar mejoras en las diferentes líneas de producción.

**Respecto al sistema financiero:** Álvarez, (2020): Oportunidad, sostiene que las Pymes en el Perú como las Corporación GAVAL S.A.C. acceden al sistema bancario para solicitar créditos como apoyo para incrementar su producción, mejorando las oportunidades en el mercado. Esto coincide con la empresa en estudio, ya que accede a obtener créditos del sistema bancario.

**Respecto al costo de financiamiento:** Riveros (2021) y Muñoz (2020): Oportunidad, indica que las tasas de costo de financiamiento en el sistema bancario a largo plazo son relativamente bajas, esto permite, que muchas de las pymes puedan obtener créditos con tasas relativamente bajas; esto coincide con la empresa en estudio, ya que accede a tasas de interés entre 9% y 10%.

**Respecto a plazos de financiamiento:** Riveros (2021), Azaña (2020), Muñoz (2020) y Valdez (2021): oportunidad: mencionan que, este factor, es relevante resaltar tanto el tipo y plazo de financiamiento es muy beneficioso para las Pymes, considerando que permite la continuidad del negocio; esto coincide con la empresa en estudio; ya que solicita créditos a largo plazo en las entidades cancharías.

**Respecto uso de financiamiento:** Pichihua (2020), Riveros (2021), Álvarez, (2020) y Azaña (2020): oportunidad: sostienen que las Pymes, como es el caso de la empresa en estudio, financian sus actividades económicas con créditos obtenidos de los bancos; esto guarda relación con la empresa en estudio; ya que financia sus actividades

## VI. Conclusiones

### 6.1 Respecto al objetivo específico N° 1

De acuerdo, con los autores de los antecedentes, describen los principales factores de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú, como son: el plazo de financiamiento, el sistema bancario y el acceso a las fuentes de financiamiento que tienen las micro y pequeñas empresas. Estas fuentes de financiamiento son utilizadas básicamente para capital de trabajo y repotenciar y/o mejorar la infraestructura física de la empresa.

### 6.2 Respecto al objetivo específico N° 2

De acuerdo, con la aplicación del instrumento realizado al gerente de la empresa, se llegó a determinar que para la unidad análisis, las oportunidades de financiamiento, son el plazo del crédito y la tasa de interés del sistema bancario, que son utilizados de acuerdo a las necesidades que la empresa estime conveniente.

### 6.3 Respecto al objetivo N° 3

Después de realizar el análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2, se afirma que el 90% de oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, utilizan fuentes externas (sistema bancario), y con respecto a la empresa en estudio, utiliza fuentes de financiamiento es externa (sistema bancario) e interna (recursos propios).

## **6.4 Conclusión General**

El análisis y resultados de la investigación, llega a la conclusión que los factores de financiamiento para la Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Corporación Gaval S.A.C., si coinciden en las fuentes de financiamiento, en el sistema bancario, tasas de interés, en el uso de financiamiento y plazos convenientemente, sin embargo, los plazos no aplican para un sector de las Pymes. Con respecto a la empresa en estudio, si coincide, dado que la empresa recurre a los créditos bancarios buscando tasas de interés más atractivas y a largo plazo.

## **10.1. Propuesta de mejora**

Según la aplicación del instrumento al gerente de la empresa en estudio y los resultados obtenidos, se propone adquirir materiales para la venta de bidones PET de 20 litros (bidones, precintos, caños, tapas):, permitiendo acceder a nuevos mercados, incrementando sus ventas para que esto origine mayores ingresos en sus utilidades, y que a su vez sea acompañada de una buena administración, haciendo uso de sus recursos, incrementando clientes en lugares estratégicos de venta, también invirtiendo en propaganda, y por último la empresa tiene que hacer uso de una buena responsabilidad ambiental, social y teniendo como misión la vocación de servicio.

## **11.1. Recomendaciones**

1. Hacer énfasis en la compra de productos para evitar el desabastecimiento.
2. Con base al análisis se recomienda reestructurar las áreas a una gestión por procesos, permitiendo desarrollar una gestión horizontal y holística.

3. Se recomienda evaluar los vehículos de carga para evitar contratiempos al abastecimiento de los puntos de venta y por último dando la revisión técnica de sus unidades para que puedan tener más vida útil y evitar así la depreciación de sus unidades.
4. Unificar los precios de sus productos y servicios en todos los lugares de venta.
5. Se recomienda formalizar el sistema de facturación para todas las ventas, dado que en el análisis se encontraron inconsistencias.

## VII. Referencia bibliográfica

- Abdulsaleh, A. M., & Worthington, A. C. (2013). Small and Medium-Sized Enterprises Financing: A Review of Literature. *International Journal of Business and Management*, 8(14). <https://doi.org/10.5539/IJBM.V8N14P36>
- Alban, G. P. G., Arguello, A. E. V., & Molina, N. E. C. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 4(3), 163–173. [https://doi.org/10.26820/RECIMUNDO/4.\(3\).JULIO.2020.163-173](https://doi.org/10.26820/RECIMUNDO/4.(3).JULIO.2020.163-173)
- Alvarez, M. R. L. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/18587>
- Amaguaña, L. D. (2020). *La gestión del capital de trabajo y el bienestar financiero de las familias de los socios de la Cooperativa de Transporte Tungurahua*. <https://repositorio.uta.edu.ec:8443/jspui/handle/123456789/31707>
- Ángela, S. M. (2013). *Internal Employability as a Strategy for Key Employee Retention*.
- Azaña, H. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “VELNIZ” - SIHUAS, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16850>
- Balestri, L. A. (2017). *La empresa como sistema y el empresario tradicional | Balestri | Ciencia Veterinaria*. <http://170.210.120.55/index.php/veterinaria/article/view/1960>

- Beck, T. (2013). Bank Financing for SMEs – Lessons from the Literature. *Http://Dx.Doi.Org/10.1177/002795011322500105*, 225(1). <https://doi.org/10.1177/002795011322500105>
- Beltrán, M., & Carvajal, B. (2019). *Agotamiento profesional en personal de enfermería y factores de riesgo psicosocial*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=55964256022>
- Brenes-Bonilla, L., & Bermúdez-Mesén, L. (2013). *Current financing conditions for costarican SME companies*.
- Capa Benítez, B., Lenny, D. C., Ximena Del, M., Capa Benítez, R., Keneddy, C. J., & Valarezo, O. (2018). *El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí, Ecuador*. <http://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus>
- Chagerben-Salinas, L. E., Yagual-Velasteguí, A. M., & Hidalgo-Arriaga, J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de Las Ciencias, ISSN-e 2477-8818, Vol. 3, N°. 2, 1, 2017, Págs. 783-798, 3(2), 783–798*. <https://doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.2.783-798>
- Coz Torre, C. A. (2019). *Financiamiento y capacitación factores que inciden en el crecimiento y calidad de las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2017*. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/10920>
- de Ángel Maria, F. M., Fernando, A. F. C., & Francy, M. F. C. (2018). *Contabilidad de pasivos con estándares internacionales para pymes - Ángel Maria Fierro Martínez, Fernando Adolfo Fierro Celis, Francy Milena Fierro Celis - Google Libros*. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=iaIwDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT5&dq=Ram%C3%ADrez,+Barrera++Es+una+fuentes+de+financiamiento+que+se+genera+como+resultado+de+las+transacciones+ordinarias+que+una+empresa+tiene+con+otras+en+la+adquisici%C3%B3n+de+materia+prima,+mercanc%C3%ADa+o+servicios+y+registra+la+deuda+como+cuenta+por+pagar+a+corto+pl&ots=nutM6AzS9m&sig=mP1I0oT5pdy9tkgy85chPczVdY#v=onepage&q&f=false>
- el Peruano. (2003). *Ley 28015*.
- Esquivel, M. E. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial “Perú Force”- Chimbote, 2021*. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21231>
- Fernández, D. E. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en la producción de Alcachofa en el Callejón de Huaylas, 2019*. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/18391>

- Fidias, G. A. (2016). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica*. 6ta ... - Fidias G. Arias - Google Libros. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=W5n0BgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA11&dq=Las+investigaciones+de+tipo+descriptivo+no+requieren+formular+hip%C3%B3tesis%3B+es+suficiente+plantear+algunas+preguntas+de+investigaci%C3%B3n+que,+como+ya+se+anot%C3%B3,+surgen+del+planteamiento+del+problema,+de+los+objetivos+y,+por+supuesto,+del+marco+te%C3%B3rico+que+sop&ots=kYpIglqrja&sig=V5QrCmUZ7AuIUMwmhDsVDLCPF#v=onepage&q&f=false>
- Gutierrez, R. K. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Coronado” de Chimbote, 2016. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/11506>
- Heriberta, A., Arteaga, U., Asunción, M., Rodríguez, G., Lourdes, M., González, N., Lidia, S., & Villarreal, G. (2017). *Importancia de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa para la Educación*. 163–174.
- Hidalgo, L. E. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa VC Parts And Services EIRL de Chimbote, Perú 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19275>
- Horna Ardiles, R. C. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora Phalio’S S.A.C. – Chimbote, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/18394>
- Ignacio, O., & Marcelo Echague, P. (2019). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*.
- Jorge, M., & Correa, R. (2017). La inserción del Perú en las cadenas productivas de valor dentro de la Alianza del Pacífico. *Academia Diplomática Del Perú Javier Pérez de Cuéllar*. <http://repositorio.adp.edu.pe/handle/ADP/39>
- Laitón Ángel, S. Y., López Lozano, J., Laitón Ángel, S. Y., & López Lozano, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista EAN*, 85(85), 163–179. <https://doi.org/10.21158/01208160.N85.2018.2056>
- Laura, R. (2017). *FINANCIAMIENTO A PYMES y EMPRESAS NUEVAS EN AL-300617*.
- López, J. I., & Farías, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e Industrial de Guayaquil*. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>
- Mero-Vélez, J. M. (2018). *Vista de Empresa, administración y proceso administrativo*.

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

- Montoya, J. A., & Navarro, L. A. (2018). *Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil*. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30155>
- Muñoz, J. J. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16999>
- Neill, D. A., & Cortez Suárez, L. (2018). *Procesos y Fundamentos de la Investigación Científica*.
- Pichihua, M. M. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa negocios & Inversiones ESJHALEY S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17984>
- Pozo Suclupe, L. A. (2018). Identificación de impactos ambientales significativos en la industria ladrillera utilizando un modelo de simulación dinámica. *TZHOECOEN*, 10(4), 593–609. <https://doi.org/10.26495/RTZH1810.428539>
- Quartey, P., Turkson, E., Abor, J. Y., & Iddrisu, A. M. (2017). Financing the growth of SMEs in Africa: What are the constraints to SME financing within ECOWAS? *Review of Development Finance*, 7(1), 18–28. <https://doi.org/10.1016/J.RDF.2017.03.001>
- Ramírez, L.-M., Palacín, M.-J., Ramírez, L.-M., & Palacín, M.-J. (2018). El estado del arte sobre la teoría de la estructura de capital de la empresa. *Cuadernos de Economía*, 37(73), 143–165. <https://doi.org/10.15446/CUAD.ECON.V37N73.56041>
- Ramírez, M. E. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/15922>
- Rios, H. C. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19381>
- Riveros, E. K. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa MSI Contratistas S.R.L. - Huancayo, 2020. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21045>
- Rodríguez, J. S. (2018). Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas



- del sector servicios del Perú: Caso Empresa Impresiones Maquinita S.A.C. El Porvenir, 2017. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/3391>
- Ruiz Nápoles, P. (2020). El teorema Heckscher-Ohlin y la economía mexicana. Una visión crítica de la economía neoliberal. *El Trimestre Económico*, 87(345), 99–131. <https://doi.org/10.20430/ETE.V87I345.929>
- Salinas, L., Velasteguí, A. M., & Hidalgo-Arriaga, J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de Las Ciencias, ISSN-e 2477-8818, Vol. 3, N.º. 2, 1, 2017, Págs. 783-798, 3(2), 783–798*. <https://doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.2.783-798>
- Saucedo, J. E. B. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso distribuidora y comercializadora Ferrysa S.R.L. – Chimbote, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21368>
- Staricco, J. I. (2019). Llevando justicia al comercio internacional? Una introducción a la propuesta de FairTrade initiative. *Journal of Peasant Studies*, 46(1), 96–114. <https://doi.org/10.1080/03066150.2017.1337003>
- Subía, R. C., Barzaga, O. S., & Nevares, B. V. (2018). *El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí, Ecuador*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras. *CICAG*, 14(2), 284–303. <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/3557>
- Torres Fernández, P. A. (2016). *Acerca de los enfoques cuantitativo y cualitativo en la investigación educativa cubana actual*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?>
- Urbina Gonzales. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento. Herramientas para la toma de ... - Pedro Armengol Gonzales Urbina - Google Libros*. [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=0LeaDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT19&dq=gestion+de+la+inversion+y+el+financiamiento+herramienta+para+la+toma+de+decisiones&ots=C9WXwgOhk2&sig=yEw23d\\_PeJAR5SiSQAclejOwUUM#v=onepage&q=gestion%20de%20la%20inversion%20y%20el%20financiamiento%20herramienta%20para%20la%20toma%20de%20decisiones&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=0LeaDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT19&dq=gestion+de+la+inversion+y+el+financiamiento+herramienta+para+la+toma+de+decisiones&ots=C9WXwgOhk2&sig=yEw23d_PeJAR5SiSQAclejOwUUM#v=onepage&q=gestion%20de%20la%20inversion%20y%20el%20financiamiento%20herramienta%20para%20la%20toma%20de%20decisiones&f=false)
- Valdez, M. E. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector comercial, rubro motos: caso Microempresa “Miglaze” S.A.C. Huaraz, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19485>
- Vinueza, A. L. (2020). Análisis económico del cambio de la matriz energética y su incidencia

en la economía ecuatoriana, enfocado en la matriz productiva y en el plan nacional del buen vivir 2009-2013. *Pontificia Universidad Católica Del Ecuador*. <http://repositorio.puce.edu.ec:80/handle/22000/10197>

Zavala, D. I. (2016). Crítica a la Teoría Clásica del Comercio Internacional, un enfoque de equilibrio general entre país grande y país pequeño. *Economía Informa*, 397, 61–79. <https://doi.org/10.1016/J.ECIN.2016.03.004>

## ANEXOS

### 1. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2021								Año 2021							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	X															
2	Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación		X														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			X													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación o Docente Tutor				X												
5	Mejora del marco teórico					X											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						X										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							X									
8	Ejecución de la metodología								X								
9	Resultados de la investigación									X							
10	Conclusiones y recomendaciones										X						
11	Redacción del pre informe de Investigación.											X					
12	Reacción del informe final												X				
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación													X			
14	Presentación de ponencia en eventos científicos														X		
15	Redacción de artículo científico															X	X

## 2. PRESUPUESTO

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros			
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información			
<b>Sub total</b>			
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			

### **Financiamiento Propio**

### 3. CUESTIONARIO

<b>I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:</b> <b>1. Apellidos y nombres: GAMONAL LLATAS JUAN</b> <b>2. Edad del representante de la empresa: 63</b> <b>3. Sexo</b> Masculino ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Femenino ( <input type="checkbox"/> ) <b>4. Grado de instrucción</b> Primaria ( <input type="checkbox"/> ) Secundaria ( <input type="checkbox"/> ) Superior técnico ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Superior universitario ( <input type="checkbox"/> ) <b>5. Estado Civil:</b> Soltero ( <input type="checkbox"/> ) Casado ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Conviviente ( <input type="checkbox"/> ) Viudo ( <input type="checkbox"/> ) Divorciado ( <input type="checkbox"/> )  <b>Profesión:</b> <span style="margin-left: 200px;"><b>Ocupación: Gerente</b></span>			
<b>ITEMS</b>			
<b>Factores</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>Relevantes</b>	4. ¿La empresa es formal?	<b>X</b>	
<b>Forma de financiamiento</b>	5. ¿El crédito solicitado fue propio?		<b>X</b>
	6. ¿El crédito solicitado fue de terceros?	<b>X</b>	
<b>Sistema de financiamiento</b>	7. ¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?	<b>X</b>	
	8. ¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario?		<b>X</b>
<b>Institución Financiera</b>	9. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	<b>X</b>	
	10. ¿Al adquirir un crédito compara las tasas de interés de diferentes instituciones bancarias?	<b>X</b>	

	11. ¿Analiza las posibilidades de pago al adquirir un préstamo para la empresa?	X	
<b>Costo del Financiamiento</b>	12. ¿Monto del crédito fue suficiente?		X
	13. ¿Monto del crédito fue insuficiente?	X	
<b>Plazo del financiamiento</b>	14. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		X
	15. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X	
<b>Uso del financiamiento</b>	16. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	17. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	
	18. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	X	
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO</b>			
<p>Ficha RUC ( ) DNI Representante Legal ( ) Vigencia de Poder ( )</p> <p>Recibo de luz o agua ( ) Últimos PDTs ( )( ) Declaración Anual ( )</p> <p>Estados de Situación Financiera ( ) Constitución de la Empresa ( ) Aval ( )</p>			
Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio			

#### 4. CONENTIMIENTO INFORMAD



##### **Protocolo de Consentimiento Informado para Encuestas (Psicología)**

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

La presente investigación en Salud se titula: PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA NACIONAL SECTOR COMERCIO: CASO EMPRESA CORPORACIÓN GAVAL S.A.C. – CHIMBOTE, 2021, y es dirigido por GAMONAL VALDERRAMA JHOANNA, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es:

Obtener datos mediante una encuesta lo que me servirá para poner en practica mi proyecto.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 su correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo [gamonal1988@hotmail.com](mailto:gamonal1988@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 Ángeles de Chimbote.

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

CIEI VERSION 001

Aprobado 24-07-2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

Nombre: Gamonal Llatas Juan

Fecha: 02/05/2021

Correo electrónico: Gamonalllatasjuan@hotmail.com

Firma del participante:

DNI: 52742371

Firma del investigador (o encargado de recoger información):



## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

8%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

1

[repositorio.uladech.edu.pe](http://repositorio.uladech.edu.pe)

Fuente de Internet

4%

---

2

Submitted to Universidad Catolica Los  
Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

4%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo