



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS  
DEL PERÚ: CASO “GRUPO GLOBPERÚ S.A.C.” – LIMA Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2022**

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

**AUTORA**

**CHUMPITAZ FLORES, KAREN MIRELLA**

**ORCID: 0000-0002-5711-4610**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CAÑETE – PERÚ**

**2023**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS  
DEL PERÚ: CASO “GRUPO GLOBPERÚ S.A.C.” – LIMA Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2022**

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

**AUTORA**

**CHUMPITAZ FLORES, KAREN MIRELLA**

**ORCID: 0000-0002-5711-4610**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CAÑETE – PERÚ**

**2023**

## **Equipo de trabajo**

### **Autora**

Chumpitaz Flores, Karen Mirella

ORCID: 0000-0002-5711-4610

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, estudiante de pregrado, Cañete,  
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**

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto medina Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

## Hoja de firma del jurado y asesor

---

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

Presidente

---

Mgtr. Montano, Barbuda Julio Javier

Miembro

---

Mgtr. Soto medina Mario Wilmar

Miembro

---

Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

Asesor

## **Agradecimientos**

Mediante el presente trabajo de investigación realizo un agradecimiento a los docentes de la escuela de Contabilidad de Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por las enseñanzas brindadas

Asimismo, agradezco a mi familia por su apoyo incondicional ya que en todo momento con su paciencia, aliento y empatía me dieron las fortalezas necesarias que permitieron y reforzaron mi tesón para el logro de mis objetivos personales y profesionales.

Karen

## **Dedicatorias**

Dedico esta tesis al Señor de la Ascensión de Cachuy, que me ha fortalecido para lograr culminar mi carrera.

A mis padres, Domingo y Carmen, ya que me formaron como persona de bien, con valores y amor al prójimo. Asimismo, a mi esposo Antonio, ya que siempre me alienta y apoya para seguir adelante.

Karen.

## Resumen

La investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima y hacer una propuesta de mejora, 2022. El tipo de investigación fue: Cualitativo, diseño de investigación: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se empleó como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario. Se encontró los siguientes resultados: Objetivo específico 1: Las micro y pequeñas empresas optan generalmente por la banca formal, con tasas de interés elevadas, créditos a largo plazo, utilizados para capital de trabajo, compra de activos fijos, capacitación al personal y mejoramiento de local. Objetivo específico 2: La empresa del caso utilizó recursos propios y de la banca formal (Banco de Crédito del Perú), a largo plazo, con una tasa de interés anual del 18%, para capital de trabajo y capacitación al personal. Conclusión general: Se concluye que la empresa GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. recurrió a financiamiento externo del sistema bancario formal, Banco de Crédito del Perú, con el objetivo de iniciar sus operaciones y además para mantener su operatividad optó por el financiamiento a largo plazo con la finalidad de pagar cuotas más bajas logrando no comprometer la disponibilidad de efectivo de su empresa, sin embargo al acceder al financiamiento tuvo que cancelar una tasa de interés alta, del 18% anual a fin de cumplir con sus objetivos trazados.

Palabras clave: Financiamiento, sector servicio, microempresa.

## **Abstract**

The general objective of the research was: To identify and describe the financing characteristics of micro and small companies in the service sector of Peru and GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima and make a proposal for improvement, 2022. The type of research was: Qualitative, research design: Non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case; For the collection of information, bibliographic records and a questionnaire were used as instruments. The following results were found: Specific objective 1: Micro and small companies generally opt for formal banking, with high interest rates, long-term loans, used for working capital, purchase of fixed assets, staff training and improvement of local. Specific objective 2: The company in the case used its own resources and from formal banks (Banco de Crédito del Perú), in the long term, with an annual interest rate of 18%, for working capital and staff training. General conclusion: It is concluded that the company GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. resorted to external financing from the formal banking system, Banco de Crédito del Perú, with the objective of starting its operations and also to maintain its operability he opted for long-term financing in order to pay lower installments, managing not to compromise the cash availability of his company, however, when accessing financing, he had to pay a high interest rate of 18% per year in order to comply with their set goals.

Keywords: Financing, service sector, microenterprise.



## Contenido

Equipo de trabajo .....	iii
Hoja de firma del jurado y asesor .....	iv
Agradecimientos .....	v
Dedicatorias .....	vi
Resumen .....	vii
Abstract.....	viii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura .....	17
2.1 Antecedentes .....	17
2.1.1 Internacionales .....	17
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales .....	22
2.2 Bases Teóricas de la Investigación.....	25
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	25
2.2.2 Teoría de empresa: .....	36
2.2.3 Micro y pequeñas empresas.....	41
2.2.4 Sector servicios .....	42
2.2.5 Breve reseña del Grupo GLOBPERÚ S.A.C.....	42
2.3 Marco Conceptual .....	43
2.3.1 Definición de financiamiento: .....	43
2.3.2 Definición de empresa: .....	43
2.3.3 Definición de Microempresa: .....	44
2.3.4 Definición de sector servicio:.....	45
III. Hipótesis .....	46
3.1 Hipótesis .....	46

3.2 Variable .....	46
IV. Metodología.....	47
4.1 Diseño de la investigación .....	47
4.2 Población y muestra .....	47
4.2.1 La población: .....	47
4.2.2 Muestra: .....	47
4.4 Técnicas e instrumentos .....	50
4.4.1 Técnicas: .....	50
4.4.2 Instrumentos:.....	50
4.5 Plan de análisis.....	50
4.6 Matriz de consistencia.....	51
4.7 Principios éticos .....	52
V. Resultados y análisis de los resultados .....	53
5.1 Resultados:.....	53
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	53
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	55
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	57
5.2 Análisis de resultados: .....	61
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	61
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	63
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	64
VI Conclusiones.....	66
6.1 Respecto al Objetivo específico 1: .....	66
6.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	66
6.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	66
6.4 Conclusión del objetivo general: .....	67
6.5 Propuesta de mejora: .....	67
VII Aspectos complementarios: .....	68

7.1 Referencias Bibliográficas: .....	68
Anexos .....	76
Anexo 1: Modelos de fichas Bibliográficas: .....	76
Anexo 2: Consentimiento informado: .....	77
Anexo 3: Cuestionario .....	78
Anexo 4: Consulta RUC de la empresa .....	80

## **Índice de gráficos, tablas y cuadros**

Cuadro 01: Resultados del objetivo específico 1: .....	51
Cuadro 02: Resultados del objetivo específico 2: .....	55
Cuadro 03: Resultados del objetivo específico 3: .....	57

## I. Introducción

En América Latina, las micro y pequeñas empresas se conforman como un aparato principal de la actividad empresarial, teniendo en cuenta que en la región las micro y pequeñas empresas representan el 99.5% de la economía formal, de los cuales el 88.4% corresponde a las microempresas, se debe señalar que este porcentaje se ha mantenido en la última década. Sin embargo, las microempresas suelen encontrarse en situación de informalidad lo que esto decanta en dificultad para obtener financiamiento de terceros a diferencia de las pequeñas y medianas empresas que se encuentran en un crecimiento acelerado y cuentan con mejores oportunidades de financiamiento (Dini & Stumpo, 2020).

En México, uno de los principales problemas que impiden el crecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas son la carencia de financiamiento y su elevado costo, las MIPYMES, consideraron que la falta de crédito es el inconveniente más importante porque sus negocios no crecen (Jiménez Rico et al., 2020), y además la falta de información por parte de las pequeñas y medianas empresas en algunos países de Latinoamérica como Ecuador, ocasiona que no se financien de manera correcta al momento de acceder a un crédito (Saldaña et al., 2020).

En Perú, para obtener financiamiento las micro y pequeñas empresas emplean sus activos como parte de garantía, y debido a la poca accesibilidad de créditos financieros que tienen, optan por el autofinanciamiento (Del Águila et al., 2019).

En Perú, además, las MYPES representan el 95% del total de empresas de este país, y el 26.6% de estas corresponde al PEA (Población económicamente activa); no obstante, el 85% de MYPES se encuentran en situación de informalidad, lo que genera que sólo el 39% de micro y pequeñas empresas accedan al financiamiento formal, a pesar de que el gobierno ha fomentado la formalización, estos intentos han fracasado. Asimismo, es necesario mencionar

que debido a la pandemia por la Covid 2019 el 3.1 millones las micro y pequeñas empresas del país se vieron seriamente afectadas impactando en la economía de los hogares peruanos, para ello el gobierno en aras de mejorar las perspectivas de crecimiento de la economía peruana adoptó acciones en materia económica – financiera para fortalecer la gestión empresarial mediante la asignación de recursos destinados de manera exclusiva a capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas (Sociedad de Comercio Exterior del Perú, 2020).

La región Lima y sus provincias tiene la cantidad más alta a nivel nacional de estas empresas que se caracterizan por generar niveles de ingresos medios o bajos, el 47% de microempresas se concentra en la región Lima, y además se indica que tiene un tercio de la población del país, es decir, más de 9 millones 800 mil personas (Alva, 2017).

En la ciudad de Lima, donde se desarrolló el estudio, existe una gran diversidad de micro y pequeñas empresas del sector servicio, que cuentan características similares al caso de estudio. Sin embargo, se desconoce si han recibido financiamiento de terceros o propio al inicio de sus operaciones, si fue de la banca formal o informal, las tasas de interés fueron elevadas o apropiadas, a corto o largo plazo.

Por lo antes señalado el enunciado del problema del trabajo de investigación fue ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima y cómo mejorarlas, 2022. Para dar respuesta al enunciado del problema, se formuló el objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Asimismo, para dar respuesta al objetivo general, se planteó tres (03) objetivos específicos, siendo los siguientes:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.

La presente investigación se justificó en que permitirá llenar el vacío de conocimiento, es decir permitirá: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima y hacer una propuesta de mejora, 2022, ya que servirá como guía para futuras investigaciones que contengan la misma variable de investigación.

Asimismo, la investigación es importante y se justificó porque las micro y pequeñas empresas son piezas fundamentales para el desarrollo y crecimiento económico de un país lo que le permite atender las necesidades de una sociedad.

La metodología que se empleó fue de diseño: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, mediante la recolección de información a través de la técnica de: revisión bibliográfica y aplicación de un cuestionario de preguntas pertinentes aplicadas a la gerente del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima.

Como resultados los autores señalaron que en algún momento de sus operaciones las micro y pequeñas empresas del sector servicio recurrieron a financiamiento de terceros a través de la banca formal, a largo plazo y tasas de interés elevadas. En conclusión, el GRUPO GLOBPERÚ S.A.C., indicó que para el inicio de sus actividades económicas empleó recursos propios como de terceros a través de la banca formal (Banco de Crédito del Perú), a largo plazo con una tasa de interés anual del 18%, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo. Así como, en

capacitación al personal. El crédito fue recibido en el tiempo previsto sin necesidad de otorgar garantías le permitió mantener la liquidez de su empresa. Se concluye que: Respecto a las fuentes del financiamiento: los autores señalaron que, las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento de terceros para el desarrollo de sus actividades, lo tuvo coincidencia con lo manifestado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. quien señaló haber solicitado financiamiento de terceros al inicio de sus operaciones. Así como, para la operatividad de su empresa. Respecto al sistema de financiamiento: Los autores señalaron que las micro y pequeñas empresas acuden al sistema bancario formal a fin de solicitar sus créditos, lo tuvo coincidencia con lo manifestado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. quien señaló haber solicitado financiamiento del sistema bancario formal, del Banco de Crédito del Perú. Respecto a los plazos del financiamiento: Los autores indicaron que las micro y pequeñas empresas prefieren solicitar créditos a largo plazo a fin de mantener capital de trabajo, lo que coincide con lo manifestado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. que indicó que, optó por solicitar financiamiento a largo plazo con la finalidad pagar cuotas más bajas a fin de no comprometer la disponibilidad de efectivo de su empresa. Respecto a las tasas de interés: Los autores señalaron que las micro y pequeñas empresas se han visto obligados a pagar altas tasas de interés que van desde el 15% al 36% anual, a fin de acceder al financiamiento, lo que tiene coincidió con lo expresado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C., quien manifiesta que ha al acceder al financiamiento tuvo que cancelar una tasa de interés alta, del 18% anual a fin de cumplir con sus objetivos trazados. Respecto al uso del financiamiento: Los autores señalaron que las micro y pequeñas empresas, entre otros usos, los créditos solicitados son empleados principalmente para capital de trabajo y para capacitación de su personal, lo que coincidió con lo indicado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C., señala que el crédito recibido del Banco de Crédito del Perú, lo empleo en capital de trabajo y para capacitación del personal.



## II. Revisión de literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

La presente investigación entiende como antecedentes internacionales a aquel trabajo de investigación desarrollado en algún lugar del mundo, en relación a la variable de investigación, para lo cual se ha tomado en cuenta los siguientes:

Illanes (2017) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, tuvo por objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, la metodología fue descriptiva, mediante la aplicación de encuesta longitudinal. La conclusión fue: Que la posibilidad de las micro y pequeñas empresas de obtener financiamientos son bajos en relación a las grandes empresas. Asimismo, contar con una mayor cantidad de activos ayuda a una empresa a que tenga una mejor capacidad de endeudamiento, debido a que éstos le sirven de garantía para a obtención de créditos.

Logreira & Bonett (2017) en su tesis denominada: Financiamiento privado en las microempresas del sector textiles- confecciones en Barranquilla – Colombia, tuvo por objetivo general: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textiles – confecciones en Barranquilla - Colombia. El tipo de investigación empleado fue descriptiva – exploratoria. Los resultados fueron: Las pequeñas empresas no cuentan con suficiente apoyo para la obtención de créditos, teniendo un porcentaje de sólo 2% a nivel nacional en comparación a otras empresas. Asimismo, las tasas de interés de los microcréditos son más elevados debido al riesgo que este implica, por lo que se debería generar nuevas alternativas de financiamiento asegurar que las microempresas puedan acceder a ellas.

López & Farías (2018) en su tesis denominada: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e industrial de Guayaquil, tuvo 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, el tipo de investigación empleado fue descriptivo y explicativo, sus conclusiones fueron: En ese país las pymes tienen como una alternativa de financiamiento al mercado bursátil debido a su propuesta de costos. Asimismo, existe poca confianza entorno a las pequeñas y medianas empresas, dirigiéndose los créditos financieros principalmente a las grandes empresas. Por otro lado, demostraron que la bolsa de valores de Guayaquil no cuenta con suficiente difusión respecto a las ventajas que pueden tener las pymes en relación a financiamiento.

### ***2.1.2 Nacionales***

La presente investigación entiende como antecedentes internacionales a aquel trabajo de investigación desarrollado en algún lugar del Perú, en relación a la variable de investigación, para lo cual se ha tomado en cuenta los siguientes:

Chávez (2021) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, del Perú: caso empresa Autoservicios SOMERESA E.I.R.L – Chimbote y propuesta de mejora, 2019, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Autoservicios SOMERESA E.I.R.L. de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019, el objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Autoservicios SOMERESA E.I.R.L. de Chimbote, 2019. El tipo de investigación fue cualitativo, diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico-

documental y de caso y el instrumento de recojo de información fue mediante fichas bibliográficas y un cuestionario. Se obtuvo los siguientes resultados: Según los autores las micro y pequeñas empresas recurren al sistema bancario por la baja tasa de interés, con créditos a largo plazo destinados a activos fijos y mejoramiento de local, para la empresa caso de estudio se ha financiado mediante el sistema no bancario foral con una tasa del 25% anual pactada a largo plazo utilizando este como activo fijo, concluyendo que todas las micro y pequeñas empresas se asesoren al momento de solicitar créditos evaluando las características .

(Cueva, 2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa World Taxi International S.A.C. – Chimbote y propuesta de mejora, 2017, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa World Taxi International S.A.C. de Chimbote y propuesta de mejora, 2017, el objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa World Taxi International S.A.C. de Chimbote, 2017. El tipo de investigación fue: de diseño - no experimental - descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, para el recojo de la información se empleó fichas bibliográficas y la aplicación de un cuestionario. Los resultados fueron: Según los autores el financiamiento recibido fue a largo plazo, para la compra de activos y aumento de capital, respecto a la empresa de estudio los diversos créditos obtenidos fueron a largo plazo (36 meses), con una tasa de interés mensual del 2%, el crédito empleado fue para incremento de capital y repotenciación de activos. La conclusión fue que la empresa afronta un problema con el financiamiento ya que tiene que abonar excesivas tasas de interés lo cual es una desventaja para la empresa.

De la Cruz (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Restaurant Cevichería Las Maruchitas de Chimbote y propuesta de mejora, 2018, tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Restaurant cevichería Las Maruchitas de Chimbote y propuesta de mejora, 2018, el objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento del Restaurant cevichería Las Maruchitas de Chimbote, del periodo 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico, Llegando a las siguientes resultados: Los autores tienen coincidencia respecto a que las micro y pequeñas empresas reciben financiamiento de instituciones bancarias, que son adquiridas a corto plazo e invertidos en capital de trabajo y mejoramiento de local, respecto al objetivo 2, la empresa adquirió financiamiento por el importe de S/50,000.00 que fue cancelado a mediano plazo, la tasa de interés fue del 36% anual, dicho financiamiento fue empleado en mejoramiento de local y compra de mercadería, su conclusión fue que la empresa optó por el financiamiento propio y bancario para mejora de su infraestructura de local.

Lomparte (2020) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma y propuesta de mejora, 2018, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Perú y de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018, el objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de las empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma 2018 y hacer una propuesta de

mejora, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico y documental y de caso, para el recojo de información se aplicó una encuesta los resultados fueron: La empresa del caso recurre a financiamiento propio y de esta forma logra sus objetivos debido a una buena administración de sus ingresos, se llegó a la conclusión que el financiamiento es importante para el desarrollo de sus operaciones y conseguir ganancias.

### **2.1.3 Regionales**

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en el departamento de Lima; sobre la variable del trabajo de investigación.

Ramírez (2018) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Puerto Azul Restaurant y Hospedaje EIRL. – Cañete, 2017, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Puerto Azul Restaurant y Hospedaje E.I.R.L. – Cañete. 2017 y como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Puerto Azul Restaurant y Hospedaje E.I.R.L. – Cañete. 2017. El tipo de investigación empleado fue cualitativa, de diseño fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, mediante la técnica de cuestionario. Los resultados obtenidos fueron: La empresa de investigación recurrió a financiamiento de terceros de la Caja Municipal de Sullana, por el monto de S/22,000.00, decidió solicitarlo en dicha caja debido a que no le solicitaron muchos requisitos. Sin embargo, la tasa de interés fue elevada, del 20% anual, mismo que fue destinado para la ampliación y mejora de local. Concluyendo que las empresas del sector

servicios del Perú y la empresa el caso, obtienen financiamiento propio y de terceros para su crecimiento y mejora.

Sánchez (2021) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Bohemia 80 E.I.R.L. – Huacho, 2018, tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Bohemia 80 E.I.R.L. – Huacho, 2018, el objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento de la empresa Bohemia 80 E.I.R.L. – Huacho, 2018. Los resultados fueron: La empresa de estudio obtuvo un crédito a corto plazo por el monto de S/300,000.00 de la banca formal (Banco Scotiabank), con una tasa de interés mensual del 18% usados para la adquisición de activos fijos , Concluyendo que las micro y pequeñas empresas son fundamentales para el crecimiento del país, estas empresas recurren a financiamiento de la banca formal.

#### **2.1.4 Locales**

En la presente investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en Lima; sobre la variable del trabajo de investigación.

Cabello (2018) en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento del sector servicios del del Perú: Caso empresa JM Ingeniería en Construcción y Recubrimientos S.A.C. – Lima, 2017, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa JM ingeniería en Construcción y recubrimientos S.A.C., Lima – 2017. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del

financiamiento de la empresa JM ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C., Lima – 2017. El tipo de investigación fue cualitativa, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista mediante la aplicación de un cuestionario, llegando a los siguientes resultados: El acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas a tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, es decir ayuda a las empresas a crecer, teniendo capital de trabajo, tecnología y activos fijos para alcanza el tamaño óptimo. Asimismo, el financiamiento sostiene el fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. En lo que respecta a la empresa caso de estudio obtuvo financiamiento de la banca formal del BCP, BBVA e Interbank, los cuales fueron empleados en capital de trabajo y para la adquisición de activos fijos, lo que les permitió mejorar sus ingresos y utilidades; convirtiendo en una empresa más competitiva en el rubro giro de su empresa. Concluyendo que las características fundamentales de las empresas de servicio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que han recurrido al financiamiento mediante el uso de la banca formal.

Cortijo (2017) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima, 2016. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L., Lima 2016. El tipo de investigación fue cualitativo, de diseño No experimental, bibliográfico, documental y de caso, mediante la aplicación de un cuestionario, los resultados del objetivo

específico 2: La empresa se financia a través de la banca formal (BBVA) ya que le brinda tasas de interés del 15.77%, el crédito solicitado fue a largo plazo, para un leasing financiero de \$54,576.27 que corresponde al 80% de un camión , lo que le permite incrementar sus utilidades.

Palacios (2017) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de sector servicio del Perú: caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016, cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Per: Caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016, por objetivo específico 2 fue: Determinar las características del financiamiento en la empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. El tipo de investigación fue cualitativa, de diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental, aplicando técnica de entrevista a través de la aplicación de un cuestionario, obteniendo los siguientes resultados: Los autores coinciden que el financiamiento se realiza a través de la banca formal, con tasas de interés entre el 18% y 29%, empleados en capital de trabajo, activos fijos, tecnología, mantenimiento de local y programas de capacitación al personal. Respecto a la empresa de estudio accedió a financiamiento de la banca formal (BCP), solicitando un préstamo a largo plazo con una tasa de interés del 15% invirtiéndose en adquisición de activo fijo . Concluyendo que: El financiamiento de las empresas se realiza mediante capital de terceros, mediante banca formal y a entidades financieras, obteniendo diferencias en las tasas de interés y los plazos del crédito, siendo estos reinvertido para diversos fines.



## **2.2 Bases Teóricas de la Investigación**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1 Teoría del financiamiento.**

Si bien, es cierto dentro de nuestra Ciencia Contable suelen predominar las cuestiones pragmáticas, nuestro criterio también se nutre de la teoría, ya sea en forma explícita o implícitamente, porque entiendo que su discusión puede contribuir al proceso de perfeccionamiento de esta actividad. Es por ello, que (Torres et al., 2017) señala que, el financiamiento es el proceso para conseguir el capital que necesita la empresa para efectuar sus funciones, mantenerse y expandirse. Sin embargo, existe limitaciones al acceso de un crédito muy a pesar de existir una variedad de tipos de financiamiento, esto debido a las altas tasas de interés

Asimismo, se puede mencionar que el financiamiento es una forma de endeudamiento, sea con fondos propios o externos a fin de cubrir una necesidad de la empresa.

#### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.**

Se constituyen como el capital, deuda, u obligación que se emplea en diversas situaciones empresariales. Estas pueden ser otorgadas por instituciones públicas o privadas, con fin de atender alguna necesidad. Además, (Pérez & Titelman, 2018) indican que adicionalmente al crédito, las fuentes de financiamiento son, y en el siguiente orden de importancia los siguientes: los proveedores, recursos propios, los bonos y las acciones, que se considera, tienen una intervención marginal.

#### **2.2.1.2.1 Interno**

Corresponde a los recursos provenientes de la empresa, puede ser aportes de los socios al momento de la conformación de la entidad, utilidades reinvertidas, el periodo entre la recepción de un bien y el pago de este.

a) **Utilidades reinvertidas:** Corresponde a la capitalización de la utilidad de los socios o propietarios.

b) **Venta de activos:** Se genera por el ingreso de dinero consecuencia de la venta de bienes de la empresa, lo que representa una fuente de financiamiento interna

c) **Depreciaciones y amortizaciones:** Cuando se realiza la adquisición de activos la empresa crea un fondo de depreciación lo que le ayuda a prevenir una posible descapitalización al momento de la depreciación del activo.

Como corolario podemos decir que el impacto de las actividades financieras en la producción de la empresa GRUPO GLOBPERÚ S.A.C resulta sumamente complejo, en especial, quizás por ubicarse dentro de los países en desarrollo, en donde su funcionamiento es diferente, por lo cual debe ser analizado a profundidad para entender cómo se despliega el financiamiento para su desarrollo.

#### **2.2.1.2.2 Externo**

Podemos sostener que cualquier forma en que una compañía recauda financiamiento que no sea usar su propio dinero constituye un financiamiento. Cabe resaltar que este se obtiene a través de un crédito proveniente del sistema bancario y no bancario, proveedores, prestamistas y amigos.

a) **Préstamos de instituciones bancarias:** Transacción financiera en el que involucra a un prestamista (Banco) y un prestatario (persona natural o jurídica que recibe el préstamo), comprende un plazo determinado de pago, la tasa de interés, etc.

Estas pueden ser: bancos, compañías financieras, Banco de la Nación.

b) **Préstamos de instituciones no bancarias:** Del mismo modo que una entidad financiera, los préstamos en instituciones no bancarias comprende un prestamista y un prestatario, con un plazo de devolución del crédito, tasa de interés, entre otros.

c) **Préstamos de familiares o amigos:** Por lo general este tipo de préstamos no incurren en interés debido a que se realizan en un ambiente de confianza, pudiendo tratarse de un préstamo o donación.

Estos últimos años hubo problemas procedentes del uso de crédito externo para financiar las microempresas. Sin embargo, luego de la crisis el manejo de la economía en la empresa, pero también hubo pérdidas económicas por lo que se tuvo que variar las fuentes de financiamiento.

### **2.2.1.3 Sistema financiero.**

En el Perú el sistema financiero congrega a las entidades bancarias así como las instituciones financieras públicas y privadas con la finalidad de gestionar los recursos financieros. Por lo tanto, el sistema financiero funciona como un mediador entre las personas que desean prestar su dinero y los que solicitan financiamiento. (Resendiz, 2021).

#### **2.2.1.3.1 Bancario**

##### **a. Banco Central de la Reserva del Perú:**

El BCRP está formado como persona jurídica de derecho privado con autonomía dentro del marco de la Ley Orgánica (Ley N°26123), cuyo fin es proteger la estabilidad monetaria, como principal aporte a la economía peruana ya que a través de ella puede controlarse la inflación. Las normas emanadas del BCRP son de cumplimiento obligatorio a todas las entidades del sistema financiero, así también, para las personas naturales y jurídicas que le corresponda, (Banco Central de Reserva del Perú [BCRP], 2022).

**b. Banco de la Nación:**

El BN es una empresa estatal con potestad pública, cuya función principal es administrar las subcuentas del Tesoro Público. Asimismo, proporciona al Gobierno Central servicios bancarios para administrar los fondos públicos, recaudar tributos, efectuar pagos por encargo del Tesoro Público (Banco de la Nación [BN], 2017).

**c. Comercial**

Se refiere a aquellos establecimientos que cuentan con autorización del Gobierno para recibir recursos financieros y conceder créditos, para cada transacción, la banca comercial establece tasas de interés. (BBVA Perú, 2020).

De acuerdo con el BCRP (2021) en el Perú contamos con los siguientes bancos: - Banco de Comercio

- Banco de Crédito del Perú
- Banco Interamericano de Finanzas (BanBif)
- Banco Pichincha
- BBVA
- Citibank Perú

- Interbank
- MiBanco
- Scotiabank Perú
- Banco GNB Perú
- Banco Falabella
- Banco Ripley
- Banco Santander Perú
- Alfin Banco
- Bank of China
- ICBC PERU BANK

#### **2.2.1.3.2      *No bancario formal***

##### **a. Empresas financieras:**

Son aquellas instituciones que pueden otorgar financiamiento y asimismo, recibir financiamiento del público mediante depósitos, emisión de valores, etc. Dentro de las cuales tenemos: América, CrediScotia, Confianza, Compartamos, Credinka, Efectiva, Proempresa, Mitsui Auto Finance, Oh!, Qapaq.

##### **b. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC):**

Son aquellas que captan recursos asimismo, otorgan financiamiento en mayor proporción de las micro y pequeñas empresas. Las CMAC registradas en el BCRP son las siguientes: Arequipa, Cusco, Del Santa, Trujillo, Huancayo, Ica, Maynas, Paita, Piura, Sullana, Tacna.

##### **c. Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC):**

Son aquellas que se encuentran organizadas como asociaciones, cuya finalidad es de captar recursos dinerarios de los asociados y de terceros

a fin de realizar actividades económicas relacionadas al agro. Entre ellas tenemos a: Incasur, Los Andes, Prymera, Del Centro, Raíz, Cencosud Scotia.

### **2.2.1.3.3      *Informal***

Son aquellos préstamos otorgados por prestamistas informales, casas de empeño, familia, amigos, proveedores y otros, este tipo de créditos tienen muchas ventajas como el contar con financiamiento inmediato. Sin embargo, pueden llegar a ser muy riesgosos.

- a. **Préstamos de familiares y amigos:** Por lo general no implica el cobro de interés, ya que están basados en lazos de confianza de las partes involucradas.
- b. **Pandero o juntas:** También llamada sistema de fondos colectivos, es una modalidad que permite adquirir algún bien tras el aporte mensual de un grupo de personas. Es decir, un grupo de personas que mensualmente aportará una cuota y cada mes uno de los participantes obtendrá un beneficio.
- c. **Crédito de proveedores:** Este se realiza cuando existe una empresa proveedora y una empresa receptora de un bien o servicio, aplazando el pago correspondiente por un determinado periodo previamente pactado.
- d. **Casas de empeño:** Llamado también préstamos prendarios, son aquellos que realizan otorgando en garantía una prenda o bien a cambio del préstamo de dinero.

### **2.2.1.4 Costos del financiamiento.**

#### **2.2.1.4.1      *Tasa de interés:***

(Huacchillo et al., 2021) la define como: El número que se abona por un tiempo por cada unidad de capital invertido. Se deriva de: la unidad de capital y la unidad de tiempo.

#### **2.2.1.4.2 Tasa de Costo Efectiva Anual (TCEA):**

Son todos aquellos gastos por comisiones e interés calculados para el pago de la cuota mensual, está compuesta a su vez por la Tasa Efectiva Anual (TEA), que considera el seguro de desgravamen, cargos mensuales. Es decir, es aquella tasa de interés que establece el costo real de crédito en el cual se consideran todos los costos y gastos que la operación genera (Huacchillo et al., 2021).

### **2.2.1.5 Plazos del financiamiento.**

#### **2.2.1.5.1 Corto plazo:**

(Martinez et al., 2022) indica que las decisiones de inversión a corto plazo tienen el objetivo de asegurar la operatividad diaria de las actividades de la empresa, evitando alteraciones que provoquen interrupciones por causas económicas o de liquidez y brinden soporte al sostenimiento y desarrollo de la empresa.

De esta manera, se mantendrá una economía estable dentro de la empresa, realizar inversiones, comprar nuevos implementos, etc., todo lo que permite un mayor crecimiento para la empresa.

Considerada como una de las alternativas de financiamiento a corto plazo empleadas por la pequeña y mediana empresa, como es el caso de empresa GRUPO GLOBPERÚ S.A.C nos conllevó a la definición de dos

aspectos de importancia: uno relacionado con el horizonte temporal del análisis, y el otro relativo a la población objeto de estudio.

#### ***2.2.1.5.2 Largo plazo:***

Si, se busca el financiamiento en el momento de apremio, lo más probable es que se recurra a los fondos más caros, debido a que en los momentos de urgencia lo único que importa es "el acceso al financiamiento", sin tomar en cuenta lo más importante para que el negocio crezca y genere valor en el tiempo: la tasa de interés a la cual se estaría financiado la empresa. (García, 2019)

#### **2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.**

(Dini & Stumpo, 2020) Los micro y pequeños empresarios recurren principalmente a la banca comercial para solicitar financiamiento, debido a la mayor oferta de productos que estas les proporcionan.

#### **2.2.1.7 Usos del financiamiento.**

##### ***2.2.1.7.1 Capital de trabajo***

Son los recursos financieros con los que cuenta una empresa para llevar a cabo sus actividades cotidianas, ya sea para la compra de bienes y/o servicios, así como pago de impuestos, entre otros, el contar con ese recurso les permitirá hacer frente a sus obligaciones.

##### ***2.2.1.7.2 Activo corriente***

Corresponde a los bienes con los que cuenta una empresa, que pueden ser valorados en dinero. Estas pueden ser deudas, derechos, cuentas por cobrar, entre otros. (Muñoz, 2022).

##### ***2.2.1.7.3 Activo fijo***



Son aquellos bienes y/o derechos con los que cuenta una empresa que no podrán convertirse en dinero antes de los 12 meses. Estos pueden ser bienes muebles o inmuebles, materiales, equipos, etc.

#### **2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento.**

##### **2.2.1.8.1 *Tipo Leasing***

Existen tres tipos de leasing: Operativo, financiero y venta con arriendo; siendo el primero es un contrato menor a la vida útil del activo, donde el arrendatario deberá efectuar los mantenimientos del bien y realizando pagos de manera periódica previamente acordada, para el segundo caso, la vida útil del activo coincide con el plazo consiste en realizar un contrato de alquiler con una entidad financiera que le permitirá al cliente (arrendatario) adquirir un bien por un periodo en contraprestación de un pago de dinero previamente pactado. Finalmente, en este tipo del leasing el propietario del activo vende el bien y posteriormente lo alquila, de este modo garantiza la liquidez. (Moreno, 2021)

##### **2.2.1.8.2 *Tipo Factoring***

Este tipo de financiamiento es de uso preferente de las pequeñas y medianas empresas, es un contrato en el que una empresa traslada el servicio de cobranza futura con la finalidad de obtener el dinero inmediatamente. Sin embargo, lo recibirá con un descuento. (Comisión para el Mercado Financiero [CMF], 2020).

##### **2.2.1.8.3 *De proveedores***

(Arbeláez et al., 2019) mencionan que uno de los resultados de la carencia de profundidad del mercado financiero es la distancia que se tiene entre los costos de financiamiento externo de firmas, como el crédito bancario o el

mercado de capitales, y el hecho de financiarse mediante otras fuentes de recursos, como los créditos otorgados por los proveedores. En un ambiente de altos costos por el financiamiento externo, la resolución de las inversiones tiende a necesitar más de la disponibilidad de los propios recursos y de los vínculos con los proveedores en un corto plazo.

Es un tipo de financiamiento no bancario, enfocado principalmente al otorgamiento de un crédito en especies, con un compromiso de pago en un tiempo previamente pactado.

#### **2.2.1.9 Tipos de avales.**

En el Perú, los documentos utilizados como aval están regulados por la Ley General de Títulos Valores, (Congreso de la República, 2000) Ley N°26702, establece las normas generales para la emisión, negociación y registro de los títulos valores, incluyendo los pagarés, las hipotecas y las cartas de crédito. La ley regula las obligaciones de los emitentes, los negociadores y los registradores de títulos valores, así como las obligaciones de los deudores y los acreedores en relación con estos títulos.

Además, la ley también establece las normas para la ejecución de títulos valores, especialmente en caso de incumplimiento de las obligaciones. Esto incluye las regulaciones para la venta de bienes hipotecados en caso de incumplimiento de una hipoteca, y la recuperación de fondos a través de la ejecución de una carta de crédito o un pagaré.

Es importante mencionar que esta ley establece las normas generales para la emisión, negociación y registro de los títulos valores y existen otras leyes y normativas que regulan las garantías y los avales en el Perú, como la ley de

garantía hipotecaria, la ley de garantías mobiliarias, entre otras. Los principales documentos utilizados como aval son:

- **Pagaré:** es un documento mediante el cual una persona (el "deudor") se compromete a pagar una determinada cantidad de dinero (el "importe") a otra persona (el "acreedor") en una fecha específica o en un plazo determinado. El pagaré puede ser utilizado como aval ya que, en caso de que el deudor no cumpla con el pago, el acreedor puede exigir el pago del avalista que firmo el pagaré.
- **Hipoteca:** Es una garantía real que se establece sobre un bien inmueble, ya sea una casa, un terreno, un departamento, etc. para garantizar el cumplimiento de una obligación. La hipoteca es una garantía de cumplimiento de una deuda, en caso que el deudor no cumpla con el pago de la deuda, el acreedor podría ejecutar la hipoteca y recuperar su dinero a través de la venta del bien hipotecado.
- **Fianza:** Es un documento mediante el cual una persona se compromete a responder por las obligaciones de otra persona en caso de incumplimiento. La fianza puede ser constituida mediante una carta fianza o una garantía bancaria, entre otras.
- **Carta de Crédito:** Es un documento emitido por un banco o una institución financiera en el que se compromete a pagar a una tercera persona (el beneficiario) una determinada cantidad de dinero en caso de que el deudor no cumpla con sus obligaciones.

Es importante mencionar que estos documentos son utilizados como garantía y pueden variar dependiendo del contexto y las obligaciones a las que se refieran.

### **2.2.2 Teoría de empresa:**

El (INEI, 2022) nos indica que la empresa es un ente institucional en su disposición de productora de bienes y servicios, así también se puede decir que es un agente económico con independencia para discernir decisiones financieras con el objetivo de asignar recursos a la producción de bienes y servicios

Asimismo, (Trigoso, 2019), menciona que en un amplio sentido la empresa es el resultado de la acción de una o más personas por iniciar un negocio o empeño, indica que en un sentido económico, se le puede llamar la unidad económica compuesta por los dueños, trabajadores, colaboradores, que mediante actividades como la venta de bienes o la ejecución de servicios, pueden generar ingresos, llamado también ganancias repartibles a favor del empresario, y desde el punto de vista del derecho, la empresa es una persona jurídica, en conclusión un ente creado y compuesto por personas naturales y/o jurídicas, que tiene personería jurídica, por tal motivo tiene derechos y a la vez obligaciones.

#### **2.2.2.1 Teoría neoclásica de la empresa.**

(García, 2021) Esta teoría se centra en la interpretación de empresa, como unidad técnica donde de forma casi automática se maximizan beneficios alrededor de los bienes que se producen y ofrecen. Así también, la producción, organización, tanto interno como externo, constituye elemento de información.

Su visión de empresa es interpretarla desde un punto de vista técnico, aquí se acepta que está presente una información perfecta, y que los costes de transacciones son igual a cero. Las distribuciones de capital no se considera un papel definitivo.

#### ***2.2.2.1.1 Las características de la teoría neoclásica:***

- La información es perfecta, sin coste, razón por la que se establece que existe una “racionalidad perfecta del individuo”.
- Se basa en contratos perfectos, y que son permanentes.
- En el mercado se realiza la coordinación mediante el precio perfecto.
- Se logra diferenciar mercado y empresa como instituciones separadas.
- Para la empresa no es relevante la distribución de capital.
- En la interpretación, el tiempo, como variable, no es relevante.
- No se explica la función que cumple la empresa.
- No es importante quién es dueño de la propiedad y, en consecuencia, no existe diferencia entre propiedad y control.
- La dimensión empresarial no es relevante desde un punto de vista económico.

### **2.2.2.2 Ciclo de vida empresarial.**

(Dynamic, 2022) nos indica que el ciclo de vida empresarial es un modelo que describe los diferentes estadios por los que una empresa puede pasar desde su creación hasta su eventual declive o cierre. Los estadios del ciclo de vida empresarial incluyen:

- **Creación:** en este estadio, el emprendedor o el equipo fundador establece la idea de negocio y comienza a construir la empresa.
- **Start-up:** en este estadio, la empresa se centra en desarrollar su producto o servicio y en construir una base de clientes.
- **Crecimiento:** en este estadio, la empresa comienza a generar ingresos y a crecer en términos de ventas y empleados.
- **Madurez:** en este estadio, la empresa alcanza un nivel estable de ventas y se centra en mejorar su rentabilidad y eficiencia.
- **Declive:** en este estadio, las ventas y la rentabilidad de la empresa comienzan a disminuir, y la empresa se enfrenta a la necesidad de tomar medidas para mejorar su situación o cerrar.

### **2.2.2.3 Tipos de empresa.**

(Plataforma digital única del Estado Peruano, 2022) se indica que en el Perú, existen varios tipos de empresas, cada uno con características y requisitos legales específicos. Algunos de los tipos de empresas más comunes son:

- **Empresa individual:** es una empresa que es propiedad y está dirigida por una sola persona, quien asume todos los riesgos y responsabilidades de la empresa.

- Sociedad de personas: es una empresa formada por dos o más personas que comparten los riesgos y responsabilidades de la empresa. Ejemplos de este tipo de empresa son las sociedades colectivas y las sociedades en comandita simple.
- Sociedad anónima: es una empresa con accionistas, donde el capital social está dividido en acciones y los accionistas no responden personalmente por las deudas de la empresa.
- Sociedad comanditaria por acciones : es una empresa en la que los socios están divididos en dos grupos: los accionistas y los comanditados. Los primeros responden ilimitadamente por las deudas sociales, mientras que los segundos solo responden hasta el importe de su aportación.
- Sociedad Limitada: es una empresa en la que los socios responden ilimitadamente por las deudas sociales en proporción al capital aportado.
- Sociedad anónima cerrada: es una empresa que tiene un número limitado de accionistas y no cotiza en bolsa.
- Sociedad anónima abierta: es una empresa que tiene un número ilimitado de accionistas y cotiza en bolsa.

#### **2.2.2.4 Ley General de Sociedades.**

(Congreso de la República, 2002), Ley N° 26887, Ley General de Sociedades, publicada en el Diario Oficial El Peruano el 15 de setiembre del 2002. Esta ley regula las sociedades comerciales en el Perú y establece las normas para su funcionamiento, así como las obligaciones y responsabilidades de sus administradores, socios y accionistas. La Ley General de Sociedades también establece los procedimientos para la constitución, funcionamiento, disolución y

liquidación de las sociedades. Es importante mencionar que esta ley puede ser actualizada y modificada para adaptarse a las necesidades y cambios en la economía y sociedad del país.

La Ley General de Sociedades es una norma jurídica que regula el funcionamiento y organización de las sociedades en un país o región. La Ley General de Sociedades contempla varios aspectos importantes para el funcionamiento de las sociedades, tales como:

- Formas de sociedad: establece las diferentes formas de sociedad que existen, como las sociedades anónimas, las sociedades limitadas, las sociedades colectivas, entre otras.
- Constitución de sociedades: establece los procedimientos y requisitos para la constitución de una sociedad, como los requisitos de capital, la redacción de los estatutos, la elección de los administradores, entre otros.
- Funcionamiento de las sociedades: establece las reglas para el funcionamiento de las sociedades, como las reglas para la toma de decisiones, las obligaciones de los socios, las reglas para la asamblea de socios, entre otros.
- Responsabilidades y obligaciones: establece las responsabilidades y obligaciones de los administradores, los socios y los accionistas de las sociedades, así como las obligaciones de cumplimiento de las sociedades.
- Disolución y liquidación de sociedades: establece los procedimientos y las reglas para la disolución y liquidación de sociedades.



Estos son solo algunos de los aspectos contemplados en una ley general de sociedades, pero puede variar dependiendo del país o región. Es importante mencionar que estas leyes pueden ser actualizadas y modificadas para adaptarse a las necesidades y cambios en la economía y sociedad del país.

### **2.2.3 Micro y pequeñas empresas**

La efectividad de las políticas públicas de fomento y ayuda al sector MYPE estarán directamente atadas al nivel de conocimiento que se tenga del mismo y a la fidelidad de los datos con que se dispongan; el problema estadístico no es entonces menor, ni a los ojos de los estudios académicos ni a los de los diagramadores de políticas o los tomadores de decisión. De igual manera, (Palomino, 2020), indica que: Se refiere a una unidad económica conformada por una persona natural y/o jurídica, constituida por alguna forma de organización creada para desarrollar actividad de extracción, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

#### **2.2.3.1 Características.**

a) Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

b) Pequeña Empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

c) Mediana Empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto de 2300 UIT.

Esta teoría se deriva de la evaluación sobre el efecto que han tenido los programas institucionales de fomento, que revela que no fueron ni han sido instrumentados para resolver los problemas estructurales de las MYPES, sino

para resolver sus problemas operacionales en el entorno adverso que propició la política económica de estabilización con crecimiento hacia afuera, puesto que se obtuvo estabilización con estancamiento, situación que en nada beneficia a las MYPES como instrumentos estratégicos para la consecución del desarrollo económico de ahí que, en consecuencia

#### ***2.2.4 Sector servicios***

(Moral, 2022), El sector servicios concierne un conjunto de actividades económicas muy diversas, por esta razón, es habitual utilizar algún tipo de criterio para lograr clasificar las actividades que sean más homogéneas. En el sentido más amplio, se señala a la titularidad de quién ofrece el servicio, pública o privada. Así pues, esta diferenciación busca reflejar las variadas condiciones de competitividad a la que se enfrentan. Los servicios se venden y los clientes pagan un precio económicamente significativo que es consecuencia del mercado.

En pocas palabras una teoría de los servicios es difícil porque no se pueden establecer criterios que puedan corresponder a realidades distintas. Las economías evolucionan a través del tiempo, y tanto en economías desarrolladas como en desarrollo, es más evidente su distinta evolución, las características en cuanto producción, prestación, consumo, recursos humanos, mercados, tecnologías, políticas públicas, etc., son elementos a considerar para establecer criterios generalmente aceptados.

#### ***2.2.5 Breve reseña del Grupo GLOBPERÚ S.A.C.***

El Grupo GLOBPERÚ S.A.C., con RUC N°20600593740, inició sus actividades el 10 de diciembre del año 2015, está dirigida por la Srta. Elizabeth Nataly Vera Suyón – Gerente General, es una empresa dedicada al marketing,

diseño, programación informática y posicionamiento web. Con dirección fiscal ubicado en Av. José Pardo Nro. 640 int. 203 Miraflores – Lima.

## **2.3 Marco Conceptual**

### ***2.3.1 Definición de financiamiento:***

(Ríos, 2019), define el financiamiento como la acumulación de capital y/o créditos que cuyo destino es una empresa, organización o individuo con el objetivo de ejecutar alguna actividad, su uso más habitual es la apertura de una nueva empresa.

(Ponce et al., 2019) nos indica que se puede interpretar al financiamiento son el conjunto de aquellas transacciones concernientes con la obtención de los recursos financieros, pudiendo materializarse mediante aportes de capital o a través de fuentes de terceros, y considerando sus respectivos reembolsos.

De lo precedente podemos señalar entonces que el financiamiento se trata de recursos económicos disponibles para ser destinados a en el crecimiento de una empresa.

### ***2.3.2 Definición de empresa:***

(García, 2019) señala que una empresa es la institución que distribuye de los recursos insuficientes, de la tecnología y de los procesos, así también de las personas que integra con el propósito de conseguir brindar productos y/o servicios de los que dependerá el éxito o fracaso de dicha institución.

Para (Mero, 2018) la empresa engloba una organización o institución, la cual fue formada y creada por una o muchas personas, y que se enmarca en una actividad económica específica para cumplir sus objetivos que se materializan en

beneficios, así también, es necesario mencionar los productos, bienes y/o servicios que se ofrecen a los clientes.

Su clasificación es según la actividad económica o el mercado donde se dirige, también por su tamaño, el origen de su creación o su forma legal, su división se puede mencionar como:

- Por su actividad o mercado: sector primero, secundario, terciario, cuaternario
- Por su tamaño: empresas grandes, medias y pequeñas
- Por su creación o forma legal: sociedad anónima, sociedad de responsabilidad limitada, sociedad individual o cooperativas.
- Por su ámbito de acción: empresas transnacionales, multinacionales, nacionales, y locales.

### ***2.3.3 Definición de Microempresa:***

Según (Albuquerque, 2018), se llama microempresas a las empresas con menos de 10 trabajadores, estas empresas cuentan con una gran diversidad de actividades, las cuales van desde pequeños proveedores de servicios no comerciables hasta proveedores de bienes digitales, así como artesanías de alta calidad o también instrumentos sofisticados.

(Congreso de la República, 2003), mediante la Ley N°28015 señala a las microempresas como la mínima unidad económica, la cual está conformada por una persona natural o jurídica, conformada bajo cualquier tipo de organización contemplada en la ley vigente, cuyo objetivo principal es efectuar actividades de producción, extracción, comercialización de bienes, transformación o prestación de servicios.

#### ***2.3.4 Definición de sector servicio:***

Según (Alburquerque, 2018), los servicios son productos del tipo intangibles o inmateriales que se diversifican en una gran cantidad de actividades, importantes en la economía, siendo su característica más distintiva su heterogeneidad.

Es el sector económico que abarca las actividades referidas con los servicios, por lo tanto, no constituye a los generadores o transformadores de bienes y materiales.

(BCRP, 2022) define al sector servicio como: Sector económico que alberga un grupo de las actividades referidas a, hostelería, turismo, comunicaciones, sector financiero, entre otros.

### **III. Hipótesis**

#### **3.1 Hipótesis**

Dado a que la investigación fue de tipo cualitativo y de nivel descriptivo, no se planteó hipótesis.

Según (Ñaupas et al., 2018), nos indican que no todas las investigaciones requieren alguna hipótesis, ya que la hipótesis permite relacionar lo teórico con lo práctico, si el estudio es del tipo exploratorio no requiere tener supuestos teóricos para probar ya que se inicia y aún no se observan los resultados esperados.

Es este sentido, la presente la investigación no contuvo hipótesis, ya que fue de tipo descriptivo.

#### **3.2 Variable**

En nuestro país las micro y pequeñas empresas representan la fuerza más grande de empleos, de allí la necesidad de estudiar la variable de Financiamiento, ya que a través de la determinación de las características podemos conocer las decisiones que los llevan a solicitar financiamiento ya sea interno o externo, el impacto, etc.

## **IV. Metodología**

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

El diseño de investigación fue: No experimental-bibliográfico-descriptivo-documental y de caso.

No experimental: Debido a que no se realizaron experimentos. Asimismo, no se manipuló deliberadamente la variable.

Bibliográfico: Debido a que se realizó la revisión de investigación de otros autores.

Descriptivo: Porque se describió las características de la variable de estudio.

Caso: Porque investigó al GRUPO GLOBPERÚ S.A.C.

### **4.2 Población y muestra**

#### ***4.2.1 La población:***

La población de la investigación fue todas las microempresas del sector servicio del Perú, esto quiere decir para tener una noción generalizada se tomó como referencia las investigaciones realizadas por autores sobre la variable de investigación.

#### ***4.2.2 Muestra:***

La muestra está representada por la empresa caso de estudio: GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. mismo que fue escogido de manera dirigido e intencionado.

### 4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional de la Variable				
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)	Si	No
Financiamiento	El financiamiento representa un factor importante para el crecimiento de las microempresas, ya sea interno o externo el contar con liquidez facilita la atención oportuna de las necesidades primordiales y/o de inversión.	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para desarrollar su actividad económica requirió de recursos financieros propios (internos) ?		
			Externo	¿Para desarrollar su actividad económica requirió de recursos financieros de terceros (externos)? ¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?		
		Sistema de financiamiento	Bancario	¿Para obtener el financiamiento recurre al sistema bancario?		
			No bancario formal Sistema informal	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal? ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal?		
		Plazo de financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo? ¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?		
Tasa del financiamiento	Alta	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue anual?				
	Baja	¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? ¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue mensual? ¿Qué tasa efectiva mensual le cobraron?				
		Usos del financiamiento		¿El financiamiento recibido fue empleado en capital de trabajo? ¿El financiamiento recibido fue empleado en activo corriente?		



				¿El financiamiento recibido fue empleado en activo fijo? ¿El financiamiento recibido fue empleado en mejoramiento de local? ¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		
		Otras preguntas sobre el financiamiento		¿El financiamiento recibido fue caro? ¿Utiliza financiamiento de sus proveedores? ¿Utiliza financiamiento tipo factoring? ¿Utiliza financiamiento tipo leasing? ¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido? ¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido?		

Fuente: Elaboración propia

#### **4.4 Técnicas e instrumentos**

##### ***4.4.1 Técnicas:***

Para la obtención de información se empleó la técnica de: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo.

##### ***4.4.2 Instrumentos:***

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

#### **4.5 Plan de análisis**

Para obtener el objetivo específico 1, se citó antecedentes de autores internacionales, nacionales y locales, con una antigüedad máxima de 05 años.

Para obtener el objetivo específico 2, se realizó a través de la aplicación de un cuestionario a la empresa GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. con preguntas de relacionadas a la variable de estudio.

Para obtener el objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.

#### 4.6 Matriz de consistencia

<b>Título</b>	<b>Enunciado</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Objetivo específico</b>	<b>Metodología</b>
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. – Lima y propuesta de mejora, 2022	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima y cómo mejorarlas, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima y hacer una propuesta de mejora, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir las características del financiamiento del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.</li> </ol>	<p>Tipo: Cualitativo.</p> <p>Diseño: No experimental-bibliográfico-descriptivo-documental y de caso.</p> <p>Población: microempresas del sector servicio del Perú.</p> <p>Muestra: GRUPO GLOBPERÚ S.A.C.</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo.</p> <p>Instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario.</p>

Fuente: Creación propia.

## 4.7 Principios éticos

(Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2021), La presente investigación se desarrolla con base a los principios del Código de Ética de la Universidad, aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N°0037-2021-CU-ULADECH, con fecha 13 de enero del 2021, en el cual se considera los siguientes principios:

**Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad que obtengan un beneficio.

**Cuidado del medio ambiente y biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños.

**Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que colaboren con el desarrollo de la investigación derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación. Asimismo, tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia.

**Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas participantes en las investigaciones.

**Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar a tolerar prácticas injustas.

**Integridad científica:**

Bajo ningún motivo el investigador puede mentir en el cualquier punto de la investigación, evitando ocasionar algún acto que pueda afectar a los participantes en la investigación.

## V. Resultados y análisis de los resultados

### 5.1 Resultados:

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

**Cuadro 01: Resultados del objetivo específico 1**

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/Debilidades</b>
Fuentes de financiamiento	(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017).	Señalan que, las micro y pequeñas empresas eligen principalmente el financiamiento externo.	Oportunidades: Las micro y pequeñas empresas del Perú cuando no cuentan con disponibilidad de recursos dinerarios ven como una oportunidad el poder disponer de liquidez mediante el financiamiento de terceros, que le permite invertir en las necesidades primordiales de sus empresas.
Sistema de financiamiento	(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017).	Manifiestan que, las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento de terceros a través de la banca formal, ya sea al inicio de sus operaciones como para mantener la liquidez.	Oportunidades: Una de las principales razones por la que las micro y pequeñas empresas recurren al sistema financiero formal se debe a que el financiamiento se realiza en el mejor tiempo. Asimismo, en la mayoría de los casos no les solicitan garantías.

Plazos de financiamiento	(Chávez, 2021), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017).	Sostienen que, las empresas se financian con créditos a largo plazo.	Oportunidades: Los autores señalan que al obtener financiamiento a largo plazo le permite reducir el valor de las cuotas garantizando el pago a tiempo de los créditos.
Tasas de financiamiento	(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017).	Coinciden en que, las empresas pagaron tasas de interés elevadas por el financiamiento recibido, que van desde el 15% hasta el 36% anual.	Debilidades: Una de las principales debilidades detectadas fue en las tasas de interés, los autores coinciden que las tasas de interés son muy elevadas que van del 15% al 36% anual.
Usos del Financiamiento	(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017).	Sostienen que los financiamientos recibidos fueron empleados principalmente en adquisición de activos y capital de trabajo.	Oportunidades: Uno de los principales usos que dan a los financiamientos recibidos son la adquisición de activos, lo que permite ampliar la operatividad de las micro y pequeñas empresas. Asimismo, el capital de trabajo es otro uso que le dan a los créditos financieros repercutiendo en mayores ingresos.
Otras preguntas sobre el financiamiento	(Lomparte, 2020)	Indica que, la empresa opta por el financiamiento propio, a través de la reinversión de sus utilidades, gracias a ello adquirieron activos fijos.	Debilidades: Una de las principales debilidades en la que coinciden los autores es que muy pocos empresarios pueden reinvertir sus utilidades, debido a diversos factores.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir las características del financiamiento del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.

**Cuadro 02: Resultados del objetivo específico 2**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Sí</b>	<b>No</b>	<b>Oportunidades/Debilidades</b>
Fuentes de financiamiento	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?	x		El Grupo GLOBPERÚ S.A.C. recurrió a financiamiento interno como externo para iniciar sus operaciones; Asimismo, para mantener la liquidez continuó recurriendo a créditos bancarios.
	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema no bancario formal?		x	
	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal?		x	
	¿Para desarrollar su actividad económica requirió de recursos financieros propios (internos) ?	x		
	¿Para desarrollar su actividad económica requirió de recursos financieros de terceros (externos)?	x		
Sistema de financiamiento	¿Para obtener el financiamiento recurre al sistema bancario?	x		La empresa caso de estudio recurre al sistema bancario formal, mediante financiamiento del BCP debido a que no le solicitan muchas garantías y
	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?		X	
	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal?		X	

			le brinda mayor confianza.
Plazos de financiamiento	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?	X	El financiamiento obtenido por el Grupo GLOBPERÚ S.A.C. fue a largo plazo, ya que le permitió cuotas más bajas.
to	¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?	X	
Tasas de financiamiento	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue mensual?	X	La empresa en estudio obtuvo un financiamiento con una tasa efectiva anual del 18% del Banco d Crédito del Perú.
to	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue anual?	X	
	¿El financiamiento recibido fue caro?	X	
Usos del Financiamiento	¿El financiamiento recibido fue empleado en capital de trabajo?	X	La empresa Grupo GLOBPERÚ S.A.C. empleó principalmente el crédito recibido en capital de trabajo, destinando también un porcentaje a capacitación del personal.
to	¿El financiamiento recibido fue empleado en activo corriente?	X	
	¿El financiamiento recibido fue empleado en activo fijo?	X	
	¿El financiamiento recibido fue empleado en mejoramiento de local?	X	
	¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?	X	
Otras preguntas	¿Utiliza financiamiento tipo factoring?	X	Debido al desconocimiento respecto a otros tipos de financiamiento la empresa caso de
	¿Utiliza financiamiento tipo leasing?	X	
	¿El financiamiento recibido fue oportuno?	X	
	¿El financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa?	X	



sobre el financiamiento	¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido?		estudio no emplea otro tipo de financiamiento
	¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido?	X	como factoring o leasing.

Fuente: Elaboración propia.

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.

**Cuadro 03: Resultados del objetivo específico 3**

<b>Factores relevantes</b>	<b>Oportunidades/Debilidades del objetivo específico 1</b>	<b>Oportunidades/Debilidades del objetivo específico 2</b>	<b>Explicación</b>
Fuentes de financiamiento	Las micro y pequeñas empresas del Perú cuando no cuentan con disponibilidad de recursos dinerarios ven como una oportunidad el poder disponer de liquidez mediante el financiamiento de terceros, que le permite invertir en las necesidades primordiales de sus empresas.	El Grupo GLOBPERÚ S.A.C. recurrió a financiamiento interno como externo para iniciar sus operaciones; Asimismo, para mantener la liquidez recurriendo a créditos bancarios.	Las micro y pequeñas empresas del Perú; así como, la empresa caso de estudio coinciden en optar por financiamiento externo para financiar sus operaciones.

<p>Sistema de financiamiento</p>	<p>Una de las principales razones por la que, las micro y pequeñas empresas recurren al sistema financiero formal se debe a que el financiamiento se realiza en el mejor tiempo. Asimismo, en la mayoría de los casos no les solicitan garantías.</p>	<p>La empresa caso de estudio recurre al sistema bancario formal, mediante financiamiento del BCP, porque no le solicitan garantías, además le brinda mayor confianza.</p>	<p>Los autores así como la empresa caso de estudio coinciden en que prefieren la banca formal debido a la confianza que les genera, además no le solicitan garantías.</p>
<p>Plazos de financiamiento</p>	<p>Los autores señalan que al obtener financiamiento a largo plazo le permite reducir el valor de las cuotas garantizando el pago a tiempo de los créditos.</p>	<p>El financiamiento obtenido por el Grupo GLOBPERÚ S.A.C. fue a largo plazo, ya que le permitió cuotas más bajas.</p>	<p>Según lo estudiado podemos obtener que micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa caso de estudio prefieren el pago del financiamiento a largo plazo, ya</p>

			que les permite tener cuotas más bajas, de este modo evitar retrasos e inconveniente en la devolución del préstamo.
Tasas de interés	Una de las principales debilidades detectadas fue en las tasas de interés, los autores coinciden que las tasas de interés son muy elevadas, que van del 15% hasta el 36% anual.	La empresa en estudio obtuvo un financiamiento con una tasa efectiva anual del 18% del Banco de Crédito del Perú.	Existe coincidencia entre lo señalado por los autores y la empresa caso de estudio respecto a las elevadas tasas de interés que pagan por los créditos recibidos, ya que oscila entre los 15% al 36% anual.
Usos del financiamiento	Uno de los principales usos que dan a los financiamientos	La empresa Grupo GLOBPERÚ S.A.C. empleó	El capital de trabajo del

---

<p>recibidos son la adquisición de activos, lo que permite ampliar la operatividad de las micro y pequeñas empresas. Asimismo, el capital de trabajo es otro uso que le dan a los créditos financieros repercutiendo en mayores ingresos.</p>	<p>principalmente el crédito recibido en capital de trabajo, destinando también un porcentaje a capacitación del personal.</p>	<p>mismo modo que la adquisición de activos y capacitación al personal son uno de los principales usos que se dan a los financiamientos recibidos.</p>
---	--	--

---

<p>Otras preguntas sobre el financiamiento</p>	<p>Una de las principales debilidades en la que coinciden los autores es que muy pocos empresarios pueden reinvertir sus utilidades, debido a diversos factores.</p>	<p>Debido al desconocimiento respecto a otros tipos de financiamiento la empresa caso de estudio no emplea otro tipo de financiamiento como factoring o leasing.</p>	<p>Existe desconocimiento respecto a otros tipos de financiamiento existentes, lo que limita las posibilidades de crecimiento de las micro y pequeñas empresas</p>
--	--	--	--

---

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales y el cuestionario.

## **5.2 Análisis de resultados:**

### **5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

#### **Respecto a las fuentes de financiamiento:**

(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017), señalaron que en algún momento de sus operaciones las micro y pequeñas empresas del sector servicio recurrieron a financiamiento de terceros a través de la banca comercial para el desarrollo de sus actividades. En tanto, (Lomparte, 2020), afirmó que la empresa no recurrió al financiamiento externo debido a que cuenta con utilidades que fueron reinvertidas por lo que la empresa empleó financiamiento de con recursos propios.

El autor (Resendiz, 2021) señala que Se constituyen como el capital, deuda, u obligación que se emplea en diversas situaciones empresariales. Estas pueden ser otorgadas por instituciones públicas o privadas, con fin de atender alguna necesidad.

#### **Respecto al sistema financiero:**

(Cabello, 2018), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017), (Sánchez, 2021), señalaron que las micro y pequeñas empresas acudieron al sistema bancario formal a fin de solicitar sus créditos, ya que en la mayoría de los casos no le solicitan garantías.

Según (Resendiz, 2021) señala que: En el Perú el sistema financiero congrega a las entidades bancarias así como las instituciones financieras públicas y privadas con la finalidad de gestionar los recursos financieros. Por lo tanto, el sistema financiero funciona como un mediador entre las personas que desean prestar su dinero y los que solicitan financiamiento.

**Respecto a los plazos del financiamiento:**

(Chávez, 2021), (Cueva, 2020), (de la Cruz, 2020), (Palacios, 2017). señalaron que con la finalidad de evitar riesgos de incumplimientos y/o retrasos en el pago de cuotas por los créditos solicitados las micro y pequeñas empresas prefirieron optar por financiamiento a largo plazo a fin de mantener capital de trabajo.

Si, se busca el financiamiento en el momento de apremio, lo más probable es que se recurra a los fondos más caros, debido a que en los momentos de urgencia lo único que importa es "el acceso al financiamiento", sin tomar en cuenta lo más importante para que el negocio crezca y genere valor en el tiempo: la tasa de interés a la cual se estaría financiado la empresa. (García, 2019)

**Respecto a las tasas de interés:**

(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (de la Cruz, 2020), (Palacios, 2017), señalaron que las micro y pequeñas empresas se han visto en a necesidad de pagar altas tasas de interés que van del 15% al 36% anual, a fin de acceder al financiamiento.

De acuerdo con (Huacchillo et al., 2021) la define como: “el precio que tiene nuestro dinero, la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido”.

**Respecto al uso del financiamiento:**

(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017), manifestaron que las empresas emplearon el financiamiento recibido en capital de trabajo, adquisición de activos, capacitación a personal, entre otros.

**Respecto a otras preguntas sobre el financiamiento:**

(Lomparte, 2020) señala que: Una de las principales debilidades en la que coinciden los autores es que muy pocos empresarios pueden reinvertir sus utilidades, debido a diversos factores.

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2**

Identificar y describir las características del financiamiento del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.

**Respecto a las fuentes del financiamiento:**

El GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. recurrió financiamiento interno como externo para iniciar sus operaciones; Asimismo, para mantener la liquidez continuó recurriendo a créditos bancarios.

**Respecto al sistema financiero:**

La empresa caso de estudio recurre al sistema bancario formal, mediante financiamiento del BCP, porque no le solicitan garantías, además le brinda mayor confianza.

**Respecto a los plazos del financiamiento:**

El financiamiento obtenido por el GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. fue a largo plazo, ya que le permitió cuotas más bajas.

**Respecto a las tasas de interés:**

La empresa en estudio obtuvo un financiamiento con una tasa efectiva anual del 18% del Banco d Crédito del Perú.

**Respecto al uso del financiamiento:**

La empresa GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. empleó principalmente el crédito recibido en capital de trabajo, destinando también un porcentaje a capacitación del personal.

**Respecto a otras preguntas sobre el financiamiento:**

Debido al desconocimiento respecto a otros tipos de financiamiento la empresa caso de estudio no emplea otro tipo de financiamiento como factoring o leasing.

### ***5.2.3 Respecto al objetivo específico 3***

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. de Lima, 2022.

#### **Respecto a las fuentes del financiamiento:**

(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017), señalaron que las micro y pequeñas empresas del Perú; así como, optan por financiamiento externo para financiar sus operaciones, lo que coincide con lo manifestado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. quien señaló haber solicitado financiamiento de terceros al inicio de sus operaciones. Así como, para la operatividad de su empresa.

#### **Respecto al sistema de financiamiento:**

(Cabello, 2018), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017), (Sánchez, 2021), señalaron que las micro y pequeñas empresas acudieron al sistema bancario formal a fin de solicitar sus créditos, ya que en la mayoría de los casos no le solicitan garantías, lo que tuvo coincidencia con lo manifestado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. quien señaló haber solicitado financiamiento del sistema bancario formal, del Banco de Crédito del Perú.

#### **Respecto a los plazos del financiamiento:**

(Chávez, 2021), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017). señalaron que con la finalidad de evitar riesgos de incumplimientos y/o retrasos en el pago de



cuotas por los créditos solicitados las micro y pequeñas empresas prefirieron optar por financiamiento a largo plazo a fin de mantener capital de trabajo, lo que coincide con lo manifestado por La gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. que indicó que optó por solicitar financiamiento a largo plazo con la finalidad pagar cuotas más bajas a fin de no comprometer la disponibilidad de efectivo de su empresa.

**Respecto a las tasas de interés:**

(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017), señalaron que las micro y pequeñas empresas se han visto en la necesidad de pagar altas tasas de interés que van del 15% al 36% anual, a fin de acceder al financiamiento, lo que tiene coincidencia con lo expresado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C., quien manifiesta que al acceder al financiamiento tuvo que cancelar una tasa de interés alta, del 18% anual a fin de cumplir con sus objetivos trazados.

**Respecto al uso del financiamiento:**

(Cabello, 2018), (Chávez, 2021), (Cortijo, 2017), (Cueva, 2020), (De la Cruz, 2020), (Palacios, 2017), manifestaron que las empresas emplearon el financiamiento recibido en capital de trabajo, adquisición de activos, capacitación a personal, entre otros, lo que coincide con lo indicado por la gerente general del GRUPO GLOBPERÚ S.A.C., señala que el crédito recibido del Banco de Crédito del Perú, lo empleo en capital de trabajo y para capacitación del personal.

## VI Conclusiones

### 6.1 Respecto al Objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

Las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú por lo general optan por financiamiento de terceros a través de la banca formal a pesar que las tasas de interés son muy elevadas en algunos casos, prefieren elegir los créditos a largo plazo que usualmente son utilizados para capital de trabajo, compra de activos fijos, capacitación al personal y mejoramiento de local.

### 6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento del “GRUPO GLOBPERÚ S.A.C.” de Lima, 2022.

La empresa GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. financia sus actividades con crédito de terceros, a través de la banca formal del Banco de Crédito de Perú y también de proveedores, prefieren elegir el financiamiento a largo plazo ya que las cuotas se verán reducidas y de este modo no comprometer su liquidez, con una tasa de interés del 18% anual, empleados en capital de trabajo y capacitación al personal.

### 6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “GRUPO GLOBPERÚ S.A.C.” de Lima, 2022.

De las comparaciones realizadas de los resultados del objetivo 1 y los resultados del objetivo 2, se encontró que: existen coincidencias respecto a las fuentes de financiamiento ya que ambos optan por la banca formal, Asimismo, existen coincidencia en los plazos, ya que en su mayoría prefieren a los créditos a largo

plazo, asimismo, las tasas de interés son elevadas, el uso generalmente es para capital de trabajo y capacitación al personal.

#### **6.4 Conclusión del objetivo general:**

Se concluye que la empresa GRUPO GLOBPERÚ S.A.C. recurrió a financiamiento externo del sistema bancario formal, Banco de Crédito del Perú, con el objetivo de iniciar sus operaciones y además para mantener su operatividad optó por el financiamiento a largo plazo con la finalidad de pagar cuotas más bajas logrando no comprometer la disponibilidad de efectivo de su empresa, sin embargo al acceder al financiamiento tuvo que cancelar una tasa de interés alta, del 18% anual a fin de cumplir con sus objetivos trazados.

#### **6.5 Propuesta de mejora:**

Se propone a la empresa caso de estudio que realice una evaluación previa respecto a la banca formal con la finalidad de determinar las mejores opciones con relación a las tasas de interés y los plazos del financiamiento. Por otro lado, la empresa caso de estudio debería realizar una evaluación especializada de proyección del flujo de efectivo a largo plazo, con la finalidad de evitar riesgos por incumplimiento de pagos en la devolución del financiamiento, en la medida de lo posible la empresa debe trabajar con capital propio, optimizando gastos y reinvertiendo sus utilidades. Asimismo, la empresa debería tomar en cuenta la experiencia de otras empresas para una mejor toma de decisiones.

## VII Aspectos complementarios:

### 7.1 Referencias Bibliográficas:

Alburquerque, F. (2018). *Conceptos básicos de economía*.

<https://www.orquestra.deusto.es/images/investigacion/publicaciones/libros/colecciones-especiales/Conceptos-basicos-economia-enfoque-etico.pdf>

Alva, E. (2017). *La desaparición de las microempresas en el Perú. Una aproximación a los factores que predisponen a su mortalidad. Caso del Cercado de Lima*.

<http://scielo.sld.cu/pdf/eyd/v158n2/eyd05217.pdf>

Arbeláez, M., Becerra, A., Fernández, F., & Forero, D. (2019). *El sector comercial en Colombia y el crédito de proveedores*.

[https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3839/Repor\\_Octubre\\_2019\\_Arbel%c3%a1ez\\_et%20al.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3839/Repor_Octubre_2019_Arbel%c3%a1ez_et%20al.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Banco Central de Reserva del Perú. (2022). *Glosario*.

<https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/s.html>

Banco de la Nación. (2017). *Plan Estratégico Institucional 2017 - 2021*.

<https://www.bn.com.pe/transparenciabn/plan-estrategico/plan-estrategico-bn-2017-2021.pdf>

BBVA Perú. (2020). *Financiamiento*.

<https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento.html>

Cabello, P. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “JM Ingeniería en Construcción y Recubrimientos S.A.C.” - Lima, 2017*.

<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9008/FINANCIAMIE>

NTO\_EMPRESA\_CABELLO\_SALDARRIAGA\_PEDRO\_JAVIER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chávez, C. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa Autoservicios Someresa E.I.R.L. - Chimbote y propuesta de mejora, 2019.*

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23918/FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_SERVICIO\\_CHAVEZ\\_HUERTA\\_CHRISTIAN\\_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23918/FINANCIAMIENTO_SECTOR_SERVICIO_CHAVEZ_HUERTA_CHRISTIAN_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Comisión para el Mercado Financiero. (2020). *¿Qué es el Factoring?*

<https://www.cmfeduca.cl/educa/621/w3-article-27145.html>

Congreso de la República. (2000). *Ley N° 27287 Ley de Títulos Valores.*

[https://diariooficial.elperuano.pe/pdf/0086/LEY\\_TITULOS\\_VALORES\\_LEY\\_27287.pdf](https://diariooficial.elperuano.pe/pdf/0086/LEY_TITULOS_VALORES_LEY_27287.pdf)

Congreso de la República. (2002). *Ley N° 26887 Ley General de Sociedades.*

[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2570358/ley\\_general\\_sociedades.pdf.pdf?v=1638566446](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2570358/ley_general_sociedades.pdf.pdf?v=1638566446)

Congreso de la República. (2003). *Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.*

<https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm>

Cortijo, C. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016.*

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/6380/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_BANCARIAS\\_CORTIJO\\_BAZAN\\_CESAR\\_AUGUSTO.pdf](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/6380/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_BANCARIAS_CORTIJO_BAZAN_CESAR_AUGUSTO.pdf)

- Cueva, R. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa World Taxi International S.A.C. - Chimbote y propuesta de mejora, 2017.*
- [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27292/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_CUEVA\\_ROMERO RONALD\\_AROM.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27292/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_CUEVA_ROMERO RONALD_AROM.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- de la Cruz, F. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Restaurante Cevichería Las Maruchitas” de Chimbote y propuesta de mejora, 2018.*
- [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16814/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_Y\\_SECTOR\\_SERVICIO\\_DE\\_LA\\_CRUZ\\_MORAN\\_FIORELA\\_DANESA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16814/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIO_DE_LA_CRUZ_MORAN_FIORELA_DANESA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- del Águila, E., Yancovich, V., Zevallos, N., Pastor, J., Manturano, U., & Paima, R. (2019). *La informalidad y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector forestal rubro compra y venta de madera del distrito de Yarinacocha, 2018.*
- <https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/2221/1545>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento.*
- [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)
- Dynamic. (2022). *Ciclo de vida de una empresa. Fases, características y ejemplos.*
- <https://www.dynamicgc.es/ciclo-de-vida-de-la-empresa/>
- García, S. (2019). *Introducción a la economía de la empresa.*
- <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522547.pdf>

- García, S. (2021). *Teoría económica de la empresa. Fundamentos teóricos: teoría institucional, teoría de producción y teoría de costos*.  
<https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>
- Huacchillo, L., Crisanto, R., & Farfán, E. (2021). *Criterios de selección financieros aplicados en el sector bancario peruano a partir de las tasas de interés*.  
<https://revistas.uss.edu.pe/index.php/ING/article/view/1545/2229>
- Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*.  
<https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- INEI. (2022). *Demografía empresarial en el Perú*.  
[https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin-demografia\\_empresarial.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin-demografia_empresarial.pdf)
- Jiménez, A., Galván, K., & Navarrete, R. (2020). Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida. *Revista de Desarrollo Económico*, 1–13.  
<https://doi.org/10.35429/jed.2020.23.7.1.13>
- Logreira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil.- Confecciones Barranquilla - Colombia*.  
<https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- Lomparte, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C.- Casma y propuesta de mejora, 2018*.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16591/FINANCIAMI>

ENTO\_MICRO\_Y\_PEQUENAS\_EMPRESAS\_Y\_SECTOR\_SERVICIO\_LOMPART  
E\_CONDEMARIN\_ALBERTO\_JORGE\_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

López, J., & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercio e industrial de Guayaquil*.

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis->

[Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf)

Martinez, E., Gonzáles, F., Luna, R., & Salcedo, G. (2022). *La administración financiera y su aporte en la toma de decisiones en las Pymes del Ecuador*. 32(2), 80–101.

<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v7i2.560>

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

<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/72>

Moral, M. (2022). *El sector de servicios*. [https://www.funcas.es/wp-content/uploads/2022/10/Capitulo-8\\_El-sector-servicios.pdf](https://www.funcas.es/wp-content/uploads/2022/10/Capitulo-8_El-sector-servicios.pdf)

Moreno, T. (2021). *El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios*.

<https://www.tagusbooks.com/leer?isbn=9788418982705&li=1&idsource=3001>

Muñoz, J. (2022). *Qué es el activo corriente: cómo se calcula y cómo se financia*.

<https://agicap.com/es/articulo/activo-corriente/>

Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación*.

[http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales\\_de\\_consulta/Drogas\\_de\\_Abuso/Articulos/MetodologiaInvestigacionNaupas.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/MetodologiaInvestigacionNaupas.pdf)

Palacios, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L. Lima 2016*.



[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1944/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_PALACIOS\\_SU\\_MIRIAM\\_LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1944/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_PALACIOS_SU_MIRIAM_LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Palomino, A. (2020). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype, sector servicio, caso Servimatthew - Amarilis, 2019.*

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19835/FINANCIAMIENTO\\_INTERNO\\_FINANCIAMIENTO\\_DE\\_TERCEROS\\_PALOMINO\\_MURGA\\_A\\_MELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19835/FINANCIAMIENTO_INTERNO_FINANCIAMIENTO_DE_TERCEROS_PALOMINO_MURGA_A_MELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Pérez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo.* [www.cepal.org/es/suscripciones](http://www.cepal.org/es/suscripciones)

Plataforma digital única del Estado Peruano. (2022). *Tipos de empresa (Razón social o denominación).* <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>

Ponce, O., Morejón, M., Salsazar, G., & Baque, E. (2019). *Introducción a las finanzas.* <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>

Ramírez, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Puerto Azul Restaurant y Hospedaje EIRL”.- Cañete, 2017.* [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5397/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_RAMIREZ\\_ARENAZA\\_ELIZABETH\\_YENIFER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5397/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_RAMIREZ_ARENAZA_ELIZABETH_YENIFER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Resendiz, F. (2021). *Fuentes de financiamiento de una empresa y tipos de fuentes.* <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

- Ríos, G. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype del Perú - Caso de la empresa BREM ENVIRIONMENTAL SOLUTIONS S.A.C. Lima 2019.*  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16090/PROPUESTA\\_FINANCIAMIENTO\\_RIOS\\_LOPEZ\\_GIOVANNA\\_DEL\\_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16090/PROPUESTA_FINANCIAMIENTO_RIOS_LOPEZ_GIOVANNA_DEL_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Saldaña, Y., Lamila, I., Gómez Murillo, I., & Nagua, L. (2020). *Vista de fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas.*  
<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/274/471>
- Sánchez, D. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: empresa Bohemia 80 E.I.R.L.- Huacho .*  
[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26514/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_SANCHEZ\\_CRISOSTOMO\\_DAYSI\\_JACQUELINE.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26514/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_SANCHEZ_CRISOSTOMO_DAYSI_JACQUELINE.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020.* <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras.* <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>
- Trigoso, M. (2019). *La empresa en el Perú: clasificación y la responsabilidad social empresarial.* <https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/download/2736/2872/>
- Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. (2021). *Código de ética para la investigación.*

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

## Anexos

### Anexo 1: Modelos de fichas Bibliográficas:

Autor/a: .....	Editorial: .....
Título: .....	Ciudad, país: .....
Año: .....	
Resumen del contenido: ..... ..... ..... .....	

AUTOR: (apellidos, nombres) .....
TÍTULO Y SUBTÍTULO: .....
EDICIÓN: .....
LUGAR DE EDICIÓN: (a partir de la segunda) .....
EDITORIAL: .....
AÑO DE EDICIÓN: .....
NÚMERO DE PÁGINAS: .....
SERIE DE COLECCIÓN Y NÚMEROS: .....
LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: .....

## Anexo 2: Consentimiento informado:



### Protocolo de Consentimiento Informado para Encuestas

#### (Contabilidad)

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 Contabilidad se titula: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO "GRUPO GOLBPERÚ S.A.C." – LIMA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022** y es dirigido por Karen Chumpitaz Flores, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es:

Identificar las oportunidades que permitan a la empresa caso de estudio conocer las oportunidades de la variable financiamiento.

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

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo [karenchumpitaz@gmail.com](mailto:karenchumpitaz@gmail.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:

Nombre: Elizabeth Nataly Vera Suyón

Fecha: 20/09/2022

Correo electrónico: elinavesu@gmail.com

Firma del participante:

**GOLBPERÚ S.A.C.**  
*Elizabeth Vera S*  
-----  
Elizabeth Vera S  
GERENTE GENERAL

Firma del investigador:

*Karen Chumpitaz Flores*  
-----  
Karen Chumpitaz Flores  
Alumna de ULADECH

### Anexo 3: Cuestionario



El presente cuestionario tiene como finalidad recopilar información referente a las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, a fin de realizar un trabajo de investigación respecto a la **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO “GRUPO GOLBPERÚ S.A.C.” – LIMA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022**. Ante ello, solicito pueda contribuir a esta investigación desarrollando las siguientes interrogantes:

Asimismo, la información que usted brinde será tratada con fines académicos y de manera reservada y confidencial.

N°	ITEMS	SI	NO
1	¿Para desarrollar su actividad económica requirió de recursos financieros propios (internos) ?	X	
2	¿Para desarrollar su actividad económica requirió de recursos financieros de terceros (externos)?	X	
	¿En qué proporción? Especificar:		
3	¿Para obtener el financiamiento recurre al sistema bancario?	X	
	¿De qué banco? Especificar: BCP		
4	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?		X
	¿De qué caja municipal? Especificar:		
	¿De qué financiera? Especificar:		
	¿De qué otra institución? Especificar:		
5	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal?		X
	¿De quién? Especificar:		
6	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?		X
7	¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?	X	
8	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue mensual?		X
	¿Qué tasa efectiva mensual le cobraron? Especificar:		
9	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue anual?	X	

	¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? Especificar: 18%		
10	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?	X	
11	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema no bancario formal?		X
12	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal?		X
13	¿El financiamiento recibido fue empleado en capital de trabajo?	X	
14	¿El financiamiento recibido fue empleado en activo corriente?		X
15	¿El financiamiento recibido fue empleado en activo fijo?		X
16	¿El financiamiento recibido fue empleado en mejoramiento de local?		X
17	¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?	X	
18	¿Utiliza financiamiento tipo factoring?		X
19	¿Utiliza financiamiento tipo leasing?		X
20	¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados?	X	
21	¿El financiamiento recibido fue oportuno?	X	
22	¿El financiamiento recibido fue caro?	X	
23	¿El financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa?	X	
24	¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?	X	
25	¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido?	X	
	Especificar: <i>Liquidez</i>		
26	¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido?		X
	Especificar:		

GLOBPERU S.A.C.  
*Elizabeth Vera*  
 Elizabeth Vera S  
 GERENTE GENERAL

## Anexo 4: Consulta RUC de la empresa

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20600593740 - GRUPO GLOBPERU S.A.C.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	14/08/2015	Fecha de Inicio de Actividades:	10/12/2015
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. JOSÉ PARDO NRO. 640 INT. 203 LIMA - LIMA - MIRAFLORES		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	IMPORTADOR/EXPORTADOR
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 7310 - PUBLICIDAD Secundaria 1 - 8201 - PROGRAMACIÓN INFORMÁTICA Secundaria 2 - 7410 - ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE DISEÑO		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 04/01/2017 BOLETA PORTAL DESDE 12/04/2018		
Emisor electrónico desde:	04/01/2017		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 04/01/2017),BOLETA (desde 12/04/2018)		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 22/12/2022 6:34			



INFORME DE ORIGINALIDAD

---

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Apagado