



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA CONSTRUCTORA Y CONSULTORA
ALFAFLOR S.A.C. – CORONEL PORTILLO, 2022**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR

URQUIA MONTELUISA, ANGEL MILTON

ORCID ID: 0000-0002-7457-0220

ASESORA

ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY

ORCID ID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERU

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA CONSTRUCTORA Y CONSULTORA
ALFAFLOR S.A.C. – CORONEL PORTILLO, 2022**

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PUBLICO

AUTOR

URQUIA MONTELUISA, ANGEL MILTON

ORCID ID: 0000-0002-7457-0220

ASESORA ALCAHUAMAN

VILLANUEVA, JENY ORCID ID: 0000-

0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERU

2023

Equipo de Trabajo

Autor

Urquia Monteluisa, Ángel Milton

Orcid Id: 0000-0002-7457-0220

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

Asesora Alcahuaman

Villanueva, Jeny Orcid Id:

0000-0003-1033-6328

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

Jurado de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

Orcid Id: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

Orcid Id: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

Orcid Id: 0000-0002-2232-8803

Firma de Jurado Evaluador y Asesor

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

Presidente

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

Miembro

Mgtr. Mario Wilmar Soto Medina

Miembro

Dra. Jeny Alcahuaman Villanueva

Asesora

Agradecimiento

En primer lugar, agradecer a Dios que me ilumina todos los días para lograr mis metas y objetivos

En segundo lugar, a mi familia por el apoyo incondicional que me siguen brindando.

A la Uladech, por formarme profesionalmente.

Y a mis tutores por brindarme su apoyo para poder llevar a cabo mi trabajo de investigación.

Dedicatoria

Dedico el presente trabajo de investigación a mis padres, por brindarme todo su apoyo de manera incondicional, además de haber fomentado en mí el deseo de superación personal y profesional con valores que lo llevo presente cada día en mi persona.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. - Coronel Portillo, 2022. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye de acuerdo a los diversos autores mencionados, en la cual se observa que un financiamiento es una oportunidad de mejora, tanto en lo económico, financiero y contable para las micro y pequeñas empresas nacionales. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se concluye, en relación al cuestionario que se le ha realizado al encargado de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., considerando los resultados en donde se afirma que ha optado por un financiamiento de parte de terceros. Respecto al Objetivo Específico N° 3. Se concluye respecto a los objetivos específicos 1 y 2, en la cual se brinda una explicación tanto de las micro y pequeñas empresas y de la empresa Consultora y Constructora Alfaflor S.A.C. Conclusión general: se propone a la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., considerar la posibilidad de que el préstamo se use no solo en capital de trabajo, caso contrario usarlo en invertir en nuevos proyectos que puedan ser viables, ayudando a mejorar el crecimiento económico.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, propuesta

Abstract

The general objective of this research work was: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and the company Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. - Coronel Portillo, 2022. The research was qualitative-bibliographical-documentary and case. For the collection of information, the technique of bibliographic review was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: It is concluded according to the various authors mentioned, in which it is observed that financing is an opportunity for improvement, both economically, financially, and accountingly for micro and small national companies. Regarding Specific Objective No. 02: It is concluded, in relation to the questionnaire that has been made to the manager of the company Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., considering the results where it is stated that he has opted for financing from third parties. Regarding Specific Objective No. 3. It is concluded regarding specific objectives 1 and 2, which provides an explanation of both micro and small companies and the company Consultora y Constructora Alfaflor S.A.C. General conclusion: the company Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. is proposed to consider the possibility that the loan is used not only for working capital, otherwise it is used to invest in new projects that may be viable, helping to improve economic growth.

Keywords: Financing, micro and small companies, proposal

Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Hoja de Firma de Jurado y Asesor.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de Cuadros.....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de Literatura.....	16
2.1.Antecedentes.....	16
2.1.1. Internacionales.....	16
2.1.2. Nacionales.....	20
2.1.3. Regionales.....	35
2.1.4. Locales.....	36
2.2.Bases teóricas.....	36
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	36
2.2.2. Teoría de la Empresa.....	43
2.2.3. Teoría de la Mype.....	48
2.2.4. Teoría del Sector Comercio.....	55
2.2.5. Descripción de la Empresa en estudio.....	59
2.3.Marco Conceptual.....	60
III. Hipótesis.....	62
IV. Metodología.....	62
4.1.Diseño de la investigación.....	62
4.2.Población y Muestra.....	63
4.3.Definición y Operacionalización de Variables.....	63
4.4.Técnicas e instrumentos.....	64
4.4.1. Técnicas.....	64

	4.4.2. Instrumentos.....	64
	4.5.Plan de Análisis.....	64
	4.6.Matriz de Consistencia.....	65
	4.7.Principios Éticos.....	65
V.	Resultados.....	67
	5.1.Resultados.....	67
	5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01.....	67
	5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02.....	70
	5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03.....	74
	5.2.Análisis de Resultados.....	78
	5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01.....	78
	5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02.....	79
	5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03.....	80
VI.	Conclusiones.....	82
	6.1.Respecto al Objetivo Especifico N° 01.....	82
	6.2.Respecto al Objetivo Especifico N° 02.....	82
	6.3.Respecto al Objetivo Especifico N° 03.....	83
	6.4.Conclusión General.....	83
VII.	Aspectos Complementarios.....	85
	Referencias Bibliográficas.....	85
	Anexos.....	94
	Anexo 01: Matriz de Consistencia.....	94
	Anexo 02: Modelos de Fichas Bibliográficas.....	95
	Anexo 03: Instrumento Validado.....	96
	Anexo 04: Instrumento Aplicado.....	98
	Anexo 05: Carta de Autorización.....	101
	Anexo 06: Consentimiento informado.....	102
	Anexo 07: Consulta RUC.....	103

Índice de Cuadros

Cuadro N° 01: Respecto a los antecedentes	67
Cuadro N° 02: Resultados del Cuestionario.....	70
Cuadro N° 03: Resultados de los objetivos específico 01 y 02.....	74

I. Introducción

El 64% del crédito que recibe un emprendedor proviene del ahorro de los hogares, la financiación es un pilar del desafío de los nuevos negocios. El trabajo empresarial muestra que las estructuras corporativas se han vuelto más flexibles, dinámicas e innovadoras. Sin embargo, el acceso al capital es el principal obstáculo que impide que la nueva ola de jóvenes disruptores haga realidad sus ideas. Uno de los problemas históricos de los emprendedores siempre ha sido la financiación. Ahora que el nuevo fondo está en marcha, es una oportunidad muy interesante. Si bien siempre se necesitará capital, los empresarios ahora deben demostrar una ejecución más sólida, una visión clara y deben convencer a los inversionistas de que los negocios de Internet se convertirán en negocios reales. El reto para cualquier emprendedor es la parte de financiación. Si bien no podemos empezar pensando que no habrá recursos para hacer las cosas, como emprendedor tienes que armar tu programa, ver cómo va a funcionar y comenzarlo cuando los recursos estén ahí. Existen muchas más redes de apoyo para ayudar a los emprendedores en este camino. Claramente, el apoyo financiero sigue siendo un factor importante. Estamos empezando a ver más aplicaciones de la tecnología para resolver problemas sociales. Empezaremos a ver iniciativas de emprendedores sociales cada vez más jóvenes, que siempre conducirán a asociaciones más amplias con la tecnología (Villafranco., 2015).

El mercado de capitales provee las necesidades de capital y financiamiento de mediano y largo plazo Los recursos y ahorros de las personas naturales y jurídicas son dirigidos a proyectos de desarrollo organizacional Parte del alto poder de negociación del proveedor se debe a que el mercado está compuesto por un pequeño número de organizaciones con una escala sistemática. Los incrementos en la cultura financiera y

las nuevas tecnologías, así como las ineficiencias del mercado, han impactado negativamente en la estructura de endeudamiento de las empresas, impactando negativamente en su productividad y rentabilidad, lo que está fomentando la amenaza de nuevos entrantes, competidores que ofrecen financiamiento competitivo a través de productos comparables a los existentes. En el contexto de cambios en los mercados financieros provocados por las crisis de los proveedores de crédito, una alternativa de financiación conocida como “financiamiento colectivo de préstamos” ha entrado en el mercado anglosajón y está penetrando, incluso en otros mercados, incluido España (Roig y Soriano, 2015).

Es bien sabido que tales empresas representan la principal dinámica de la economía de un país y al mismo tiempo constituyen una distribución que afecta directamente la vida privada de sus habitantes. Este impacto socioeconómico justifica la actual transformación más o menos rápida. Favorecer esta transición según la naturaleza y eficiencia de su organización. Al clasificar las empresas según su tamaño y actividad económica, la clasificación por tamaño conduce a un criterio común, el número de trabajadores que tiene la empresa. Cabe señalar que el criterio varía según Varía de un país a otro La clasificación por tamaño también debe considerar otros aspectos como el entorno, el negocio de la empresa, el mercado dominado, el capital propio, el nivel de producción La fuente de financiamiento para las PYME es uno de los eslabones más débiles y es por eso que Afectando la continuidad económica, el principal problema con el financiamiento es que, entre otros, no están fácilmente disponibles. Sin embargo, el crecimiento acelerado de las empresas muchas veces requiere temas como el financiamiento estratégico (Hernández y Cruz, 2017).

A pesar de su importancia económica y social, las MIPYMES tienen dificultades para obtener financiamiento. Las MIPYMES tienen varias características que dificultan su acceso a financiamiento en la región. Las principales barreras identificadas incluyeron la informalidad, la falta de propiedad física o garantía prendada, la falta de respaldo de empresas o garantes, los bajos niveles de formalización empresarial y las bajas calificaciones crediticias. Los gobiernos de la región pueden superar muchos de estos obstáculos a través de medidas de política pública. Por ejemplo, la falta de garantía puede abordarse mediante la creación de un fondo de garantía para permitir que las empresas tengan suficiente garantía y respaldo para solicitar préstamos. Las medidas que han tomado los países durante la emergencia sanitaria han incluido cuarentenas obligatorias y restricciones de movimiento, convirtiendo a las pequeñas empresas en una excepción en lugar de ser parte de la vida cotidiana. Muchos de estos han estado cerrados durante meses y por lo tanto dejaron de facturar, impactando su flujo de caja y, a su vez, empleos y salarios para millones de familias en la región (Herrera, 2020). Por lo expresado anteriormente, podemos afirmar que el enunciado del problema es: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022? Y para obtener respuesta al enunciado del problema se ha planeado el objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022. Por lo tanto, para adquirir el objetivo general, se ha determinado plantear los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022.

El presente trabajo de investigación se justificó, ya que con la preparación de este trabajo se podrá obtener un enfoque mucho más extenso de las diferentes formas de un financiamiento que toda microempresa debería conocer, además de estar al tanto de las múltiples ofertas crediticias que muestran el sistema bancario.

Asimismo, dicho trabajo se justificó, porque será de mucha utilidad para otros estudiantes que realicen trabajos similares en su ciudad como en otros ámbitos y que los resultados puedan orientarse para facilitarse un apoyo en su desarrollo de su trabajo.

Por ultimo esta investigación se justificó, porque a consecuencia de su elaboración y presentación, además de la sustentación se obtendrá el Título Profesional de Contador Público, contribuyendo a la calidad de la enseñanza, en relación a la nueva Ley Universitaria, la cual exige un trabajo de investigación para que puedan titularse.

Por lo tanto, dicha investigación contiene una metodología de diseño no experimental, cualitativa, descriptiva, bibliográfica y documental, además es de caso, ya que se usó a una empresa como muestra de estudio, además se aplicó la revisión bibliográfica y

un cuestionario con preguntas que tengan relación con la variable de estudio, que en este caso ha sido financiamiento.

Como resultado, se concluye de acuerdo a los diversos autores mencionados, en la cual se observa que un financiamiento es una oportunidad de mejora, tanto en lo económico, financiero y contable para las micro y pequeñas empresas nacionales, este financiamiento permitirá la liquidez necesaria para así facilitar la inversión y establecer un crecimiento paulatino pero seguro y a su vez competitivo.

En conclusión, se propone a la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., capacitar a su personal en atención al cliente para así mejorar las ventas diarias que puedan darse con la finalidad de incrementar las ganancias y cumplir con todo lo pactado y crecer empresarialmente.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

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

Saavedra, Aguilar, & Blanca, (2020) en su trabajo de investigación titulado: Financiamiento en organizaciones dirigidas por mujeres en la Ciudad de México. El objetivo de este artículo fue realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las empresas dirigidas por mujeres y cuáles son los principales obstáculos para acceder a fuentes de financiamiento. Se recolectaron los datos aplicando un cuestionario a una

muestra de 272 empresarias voluntarias de la Ciudad de México, como método de estudio hace referencia que se realizó un estudio descriptivo de corte transversal con la finalidad de caracterizar a las mujeres empresarias, la forma como se financian y los obstáculos que encuentran en el momento de solicitar un financiamiento. A continuación, se describe la determinación de la muestra y el instrumento de medición utilizado para la recolección de datos, para finalizar concluyen que: El financiamiento ha sido estudiado por diversos autores debido a que se considera una variable muy importante para el crecimiento y desarrollo de las empresas. Las mujeres empresarias, en general, prefieren recursos propios o de familiares o amigos, antes que recurrir al financiamiento bancario, también influye que en los países más desarrollados y que proporcionan mayor información crediticia disminuye el uso del financiamiento informal. La principal limitación de esta investigación es su alcance descriptivo, dado que se trata de un diagnóstico para conocer la situación actual de las empresas lideradas por mujeres en cuanto al financiamiento, al carecer de estudios antecedentes en el contexto mexicano. Por otro lado, se encuentra la escasa posibilidad de que las empresarias proporcionen información cuantitativa de sus empresas, lo cual permitiría un mayor alcance en esta investigación al contar con datos más complejos. Por lo anterior, es importante seguir estudiando este fenómeno y compartir los resultados con las empresarias para generar mayor comprensión y que estas puedan identificar mejores oportunidades para su crecimiento.

Navarrete (2019) en su tesis titulada: El financiamiento a las Pymes y el crecimiento económico del sector carrocero del cantón Ambato, realizada en

Ecuador. Tuvo como objetivo general: Analizar la incidencia del acceso al financiamiento de las Pymes en el crecimiento económico en el sector carrocerero del cantón Ambato para el mejoramiento del desarrollo empresarial. La metodología de investigación fue bibliográfica, documental e investigación de campo; en cuanto a la técnica para el recojo de la información se utilizó la técnica revisión bibliográfica y encuesta, aplicando como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas; así obteniendo los siguientes resultados y conclusiones: El 69% de las pequeñas y medianas empresas del sector carrocerero del cantón Ambato iniciaron sus actividades productivas con capital propio y el 31% afirmó con préstamos de entidades financieras privadas, lo cual estos fondos se distribuyeron en un 100% para capital de trabajo tales como en compra de materia prima e insumos necesarios para la fabricación de carrocerías, así como también un 56% para la compra de modernas maquinarias que son usadas para el mejoramiento de la elaboración de ciertas estructuras metalmecánico carrocerero y el 44% para la construcción de nuevas instalaciones e instrumentos que permiten incrementar la producción carrocera. Finalmente, los gerentes de estas Pymes concuerdan que en la actualidad el acceso del financiamiento para estas empresas se ven restringidas por parte de entidades financieras debido al tamaño de las empresas, a la escasez de garantías solicitadas, al plazo limitado para el pago de los créditos, a contar con una adecuada planificación financiera u otro requerimiento estricto que deben cumplir, sin embargo resaltan que un buen financiamiento es de suma importancia porque ayuda de manera significativa

a fortalecer las actividades económicas y empresariales para la toma de decisiones futuras, además es fundamental para medir el crecimiento económico, el indicador de liquidez, de solvencia, de productividad, gestión y finalmente la rentabilidad.

López (2018) En su tesis titulada: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes de sector comercial e industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Guayaquil – Ecuador. Tuvo como objetivo general: establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa – no experimental y longitudinal. Llego a la conclusión siguiente: se verifico que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que con lleva un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorra con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna manera u otra manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de una fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones

son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de las tecnologías que les permite mejorar e incrementar sus niveles de producción. La bolsa de valores Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria. Primordialmente a través de los medios de comunicación para que las pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual los permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

2.1.2. Nacionales

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

Vásquez (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L. - Cañete, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L. – Cañete, 2021. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el

recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas.

Conclusiones: Luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado al gerente general, se concluye que la empresa se financia de manera externa, tuvo oportunidades de acceso a la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de S/10,000.00 soles programados para pagar a 12 meses, con tasa anual del 18% y la mensual de 1.5% por ser cliente con buen historial crediticio. La inversión realizada fue positiva, pues hizo buen uso del crédito, comprando mercadería para su negocio, generando así ingresos y cumpliendo con las cuotas programadas. Se concluye que las micro y pequeñas Empresas del Perú y la empresa en estudio, desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico de todo el país. Esta situación nos demuestra que existe una necesidad de financiamiento y capacidad de pago por parte de las mype, a pesar de las adversidades. Luego de aplicar el cuestionario al gerente general de la empresa Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L., se determina que obtuvo financiamiento de tercero, en este caso del Banco de Crédito del Perú por la suma de S/. 10,000.00, a una tasa de interés de 18% anual, a corto plazo, en este caso a 12 meses. No tuvo limitaciones a la hora de solicitar el crédito debido a su buen historial crediticio y que dicho crédito fue invertido para capital de trabajo. Según resultados del cuestionario aplicado luego del financiamiento obtenido mejoraron las ventas en la empresa, por ende, su rentabilidad. Se propone a la empresa Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L., que siga optando por la banca formal, ya que es más confiable y le otorga

bajas tasas de interés. Que siga manteniendo su buen historial crediticio que le pueda permitir tener mejores ofertas de otras bancas.

Pasaca (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. – Juliaca, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. – Juliaca, 2021. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que al no contar con suficiente capital de financiamiento propio recurrió al financiamiento de terceros, es decir del Banco BBVA-Continental. Quien otorgo el crédito financiero a la empresa en estudios, la cantidad solicitado y aprobado es de 40.000 soles a una tasa de interés: 16.56% Anual, 1.38% Mensual, teniendo la oportunidad de elegir a mediano plazo (24 meses). Al estar constituido formalmente como persona jurídica, la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., cumplió con los requisitos solicitados por la banca formal BBVA-Continental, accediendo con facilidad al financiamiento crediticia a baja tasa de interés, a diferencia de las entidades financieras y las cajas municipales de ahorro y crédito la tasa de interés es alto. El uso del dicho crédito financiero fue utilizado en capital de

trabajo, activos fijos y el mantenimiento de los medios de transporte de mercancías. Por lo tanto, se afirma que todo crédito financiero es una oportunidad para concretar las metas y las actividades de la empresa. Se propone que la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., siga solicitando crédito de los bancos formales, que ellos le brindan a bajas tasas de intereses, contando con un historial crediticio que le pueda permitir tener mejores ofertas de otras bancas. Se propone a la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., Capacitarse constantemente en: educación financiera, recibir asesoramiento financiero. antes, durante y después de un crédito financiero para optimizar el uso de instrumentos financieros. Se propone a la empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., optar por las mejores alternativas de financiamiento que estén acorde con las tasas de intereses bajas y que sea beneficiosos para la empresa.

León (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. - Huánuco, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. – Huánuco, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye, luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado que la

Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L., tuvo la oportunidad de un financiamiento de terceros, es decir del Banco BBVA, quien le otorgo un préstamo de S/. 24,000.00 (veinticuatro mil soles), programados para ser devueltos en 12 meses (corto plazo), a una tasa de interés mensual del 1.56% y anual del 18.72%, asimismo se estableció que el uso del financiamiento es importante por lo que define si es el camino correcto para generar ingresos y así cumplir con las cuotas establecidas y comprometidas, además de seguir generando un buen historial crediticio y mejorar sus actividades comerciales y empresariales. Se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales y la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L., desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico de un país. Dicha situación nos demuestra que existe una amplia necesidad de un financiamiento por parte del sistema bancario. Es por ello que se propone: Se propone a la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L., financiarse internamente ya que ello permite no endeudarse y así seguir generando mayores ingresos, la cual beneficia y permite continuar con sus actividades. Se propone a la Empresa Distribuidora y Comercializadora E.I.R.L., cumplir con los pactos contraídos por el financiamiento obtenido para así continuar con un record crediticio que me permita obtener mejores ofertas de otros bancos.

Flores (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Toreto E.I.R.L. - Cañete, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que

mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Toreto E.I.R.L. – Cañete, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas.

Conclusiones: Luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado al gerente general, se concluye que la empresa se financia de manera externa, tuvo oportunidades de acceso a la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de S/15,000.00 soles programados para pagar a 12 meses, con tasa anual del 18% y la mensual de 1.5% por ser cliente con buen historial crediticio. La inversión realizada fue positiva, pues hizo buen uso del crédito, comprando mercadería para su negocio, generando así ingresos y cumpliendo con las cuotas programadas. Se concluye que las micro y pequeñas Empresas del Perú y la empresa en estudio, desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico de todo el país. Esta situación nos demuestra que existe una necesidad de financiamiento y capacidad de pago por parte de las mype, a pesar de las adversidades. Luego de aplicar el cuestionario al gerente general de la empresa Corporación Toreto E.I.R.L., se determina que obtuvo financiamiento de tercero, en este caso del Banco de Crédito del Perú por la suma de S/. 15,000.00, a una tasa de interés de 18% anual, a corto plazo, en este caso a 12 meses. No tuvo limitaciones a la hora de solicitar el crédito debido a su buen historial crediticio y que dicho crédito fue invertido para capital de trabajo. Según resultados del cuestionario aplicado luego del

financiamiento obtenido mejoraron las ventas en la empresa, por ende, su rentabilidad. Se propone a la empresa Corporación Toreto E.I.R.L., que siga optando por la banca formal, ya que es más confiable y le otorga bajas tasas de interés. Que siga manteniendo su buen historial crediticio que le pueda permitir tener mejores ofertas de otras bancas. Así mismo se propone que sea a corto plazo para evitar caer en incumplimiento de pagos de las cuotas, esto cada vez que quiera aumentar las ventas. También se recomienda que use el financiamiento interno ya que se reducen los posibles gastos bancarios y financiero, por lo tanto, así puedan tener más oportunidades de crecimiento. Y por último el gerente debe informarse sobre los beneficios que tienen las Mype, ya que no sólo el sistema bancario es una opción, sino que el estado también ofrece financiamiento.

Carhuanina (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado al gerente general, se concluye que la empresa tuvo oportunidades de acceso a financiamiento, dicho financiamiento se dio de manera externa, es decir de la Banca Formal,

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

Vilca (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. - Huánuco, 2020. Siendo su

objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. – Huánuco, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas.

Conclusiones: De acuerdo a los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al titular gerente de la empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L., se concluye que la empresa opto por un financiamiento de terceros o externo, específicamente del Banco de Crédito del Perú, quien le facilito el monto de S/. 38,000, a un plazo de 12 meses a un año esto quiere decir que fue a corto plazo, con una tasa de interés baja y adecuada la cual fue de 1.58% mensual y de 18.96% anual, considerando que dichos porcentajes brindado por el banco fueron aceptados ya que fueron los más bajos a diferencia de las cajas municipales o cajas rurales, asimismo se afirmó de acuerdo al cuestionario que el uso fue en la compra de mercaderías, la cual ayudaría a generar más ganancias para cumplir con los compromisos pactados y continuar manteniendo un historial crediticio adecuado e importante para la empresa.

Como conclusión final las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L., optan por un financiamiento de terceros, dichos prestamos son de los bancos, con tasas de intereses bajas y adecuadas para que así cumplan con lo pactado, siendo la devolución a corto plazo y lo más importante es que lo han usado en capital de trabajo, además se propone lo siguiente: Se propone a la empresa Inversiones Gys Sagitario

E.I.R.L. seguir manteniendo y optando por un financiamiento de parte de los bancos, ya que ellos otorgan las tasas de intereses bajas y adecuadas, asimismo tener en cuenta que dicho cumplimiento trae consigo un historial crediticio a favor y así poder visitar otros bancos con mejores ofertas crediticias. Se propone a la empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. que, al momento de solicitar un crédito al banco, analice su capacidad de pago, para así verificar si se puede cumplir fielmente y en el plazo establecidos los montos acordados. Se propone a la empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. considerar el buen uso de su crédito en productos de mayor rotación ya que ello conlleva a obtener mayores ganancias y así cumplir con los compromisos contraídos con el banco.

Cruz (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C. - Huarmey, 2021. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C. – Huarmey, 2021. Conclusiones: De los resultados obtenidos se concluye que la empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C., no utilizó recursos financieros ya que tomó en cuenta las tasas de interés para no endeudarse, sin embargo, tuvo

oportunidades de acceso al financiamiento interno por parte de socios por disponer de recursos insuficientes para solventar sus servicios en la ejecución de sus obras y por ser el más conveniente para la empresa. El préstamo otorgado fue de S/ 30,000.00 (Treinta mil soles), a corto plazo, utilizándolo en capital de trabajo. Actualmente la empresa sigue activa y brindando servicios y sobre todo cumpliendo con los protocolos de seguridad establecidos. Para la empresa en estudio disponer de un préstamo es de mucha importancia para lograr sus objetivos y mejorar su economía. Según la entrevista realizada a la pequeña empresa en estudio, se observó que el préstamo obtenido solo invierten en capital de trabajo, por ello se le propone a la pequeña empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C conocer los beneficios del buen uso del préstamo, es decir del financiamiento que obtienen destinar un 50% para su capital de trabajo (deudas o compromisos de pagos) y 50% para sus activos fijos (mercancías en el almacén) esto le ayudaría a cumplir con sus compromisos de pagos tanto a proveedores y pagos al personal en general, asimismo mejoraría los estándares de su almacén y en la calidad de sus servicios que brindan en sus obras.

Caballero (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Pesqueros D & O S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Pesqueros D & O S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2020. Su metodología, el diseño de la investigación fue no experimental,

cualitativo, bibliográfico- documental y de casó. Para el recojo de información se utilizaron las siguientes técnicas: revisión bibliográfica y como instrumento se utilizó el cuestionario con preguntas aplicado al Gerente General de la empresa. Conclusiones: De los resultados obtenidos del cuestionario realizado al gerente de la empresa Negocios Pesqueros D & O S.A.C., se concluye que el financiamiento recibido fue de terceros, otorgado por un prestamista informal, debido a la flexibilidad en los requisitos que se le solicitó, brindándole las facilidades para acceder a un préstamo de S/. 45,000.00, a una tasa de interés mensual de 3% y anual de 36%, teniendo en cuenta que la tasa de interés es medianamente elevada, pero que dada la necesidad de la empresa y el corto plazo (1 año) en el que fue solicitado resultó de mucha utilidad, permitiendo invertir en el equipamiento de la empresa y los pagos de planilla a sus trabajadores. Se propone a la empresa Negocios Pesqueros D & O S.A.C. que considere como forma de financiación no solo el financiamiento externo, sino también el interno, como, por ejemplo, la reinversión de la rentabilidad obtenida del periodo anterior trabajado. Se propone a la empresa Negocios Pesqueros D & O S.A.C., que, al momento de adquirir un nuevo crédito financiero, acuda al sistema bancario formal para una nueva evaluación crediticia. Se propone a la empresa Negocios Pesqueros D & O S.A.C., que, antes de adquirir un nuevo crédito financiero, realice un estudio de todas las ofertas de créditos que ofrecen los bancos y las cajas de ahorros para seleccionar el que se ajuste a sus necesidades y sea más viable. Se propone a la empresa Negocios Pesqueros D & O S.A.C. que, al experimentar un crecimiento productivo y un reconocimiento empresarial, en

su rubro, opte por un monto de financiamiento mayor y a mediano plazo, sabiendo que, a mayor plazo, menor es el monto de pago mensual, y tendría menos dificultades para el cumplimiento de sus obligaciones. Se recomienda que la empresa Negocios Pesqueros D & O S.A.C. opte en invertir el crédito financiero en: a. Implementación de un área de finanzas, con personal de especialidad. b. Capacitación del personal administrativo en temas de financiamiento. c. Demás necesidades, propias, que tenga la empresa.

Paz (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Comercio Metálico K & M E.I.R.L. – Chimbote, 2018. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Comercio Metálico K & M E.I.R.L. - Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Comercio Metálico K & M E.I.R.L., y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental - BBVA, siendo el monto de S/. 70,000.00 (Setenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.48% Anual, siendo 1,54% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este

financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Se puede concluir que las oportunidades para la empresa Comercio Metálico K&M E.I.R.L. son, que su forma de financiamiento fue de terceros, además menciona que el sistema de financiamiento fue de la Banca Formal, también indica que si cumplió con todos los requisitos solicitados por el Banco Continental – BBVA, asimismo señala que la tasa de interés que obtuvo del Banco Continental – BBVA, es la más adecuada, por lo tanto nos indica que el crédito financiero solicitado fue a Corto Plazo y que el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo. Sin embargo, la oportunidad de una decisión de financiamiento significa que se debe evaluar cuál es lo más propicio para financiar y así conocer para que se usa los recursos. Además, se debe considerar la oportunidad de trabajar conjuntamente con las Instituciones Financieras, para así mejorar las capacidades técnicas de identificar evaluar y financiar correctamente lo que se necesite para lograr dicho objetivo de la empresa.

Delgado (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería El Rayo de Chimbote E.I.R.L. - Chimbote, 2018. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería el Rayo de Chimbote E.I.R.L. - Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de

preguntas. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa en estudio Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L., y con los resultados obtenidos: La empresa en estudio Ferretería El Rayo De Chimbote E.I.R.L., recibe el financiamiento por parte de terceros, siendo del Banco de Crédito del Perú - BCP, el monto es de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco Mil Soles), con una tasa de interés del 17.52% Anual, siendo 1,46% Mensual, el plazo de devolución es de 1 año, es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Se concluye que las oportunidades de la empresa en estudio son: La empresa en estudio menciona que su forma de financiamiento fue externo es decir de terceros, además menciona que el sistema de financiamiento fue de la Banca Formal, también nos indica que al cumplir con los requisitos solicitados por el Banco le brindo el crédito financiero, asimismo nos menciona que su tasa de interés que el Banco le brindo estaba acorde a sus necesidades, por lo tanto la empresa en estudio indica que el crédito financiero solicitado fue a Corto Plazo (12 meses, 1 año), mencionando que el crédito obtenido se invirtió en capital de trabajo (Mercaderías). Se menciona que, debido a su formalización como empresa jurídica, las oportunidades que le brinda el Sistema Bancario son múltiples por lo que cumple con todos los requisitos para los créditos financieros que solicite. Está claro decir que todo riesgo es una oportunidad para la empresa de acuerdo a los riesgos crediticios y el análisis de valoración de los Estados de Situación Financiera que le brinde con datos claros, fehacientes y oportunos que tenga para evitar esos riesgos que puedan destacar en ese

momento. Se establece que todo crédito financiero debe ser una ventaja para hacer crecer a tu empresa, teniendo claro las proyecciones de uso, además un buen asesor financiero para conseguir la oportunidad de organizar la información necesaria para hacer frente a toda institución financiera para lograr un buen historial crediticio que permita mantenerse activo y con accesos a más créditos.

2.1.3. Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a toda investigación realizada por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Ucayali, menos en la provincia de Coronel Portillo, sobre nuestra variable y unidades de análisis.

Montoya (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio Grupo Meli S.A.C. - Pucallpa, 2021. Siendo su objetivo general: Determinar los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio Grupo Meli S.A.C.- Pucallpa – 2021. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye que la empresa tuvo oportunidades de acceso a financiamiento en enero del año 2021, dicho financiamiento externo fue del sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) a través de REACTIVA PERÚ. Luego de la calificación realizada le otorgaron el crédito de 30,000 soles programado para pagar los

36 meses, con una tasa preferencial del (1.33% anual). El hacer buen uso del crédito, invirtiendo en mercaderías (Capital de trabajo) le está generando ganancias los meses enero a Julio 2021. A raíz de la pandemia las actividades se vieron obligadas a paralizar, pero actualmente se encuentra activo, cumpliendo con los protocolos de seguridad y está generando ingresos, las cuotas están programadas con un periodo de gracia de 1 año. Se propone que para futuros créditos realizar un análisis comparativo de las tasas de interés que otorgan las entidades bancarias a través de REACTIVA PERÚ Y FAE MYPE.

2.1.4. Locales

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

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

Entre las principales teorías afines al financiamiento, se encuentra la Teoría de Jerarquización financiera, también llamada Pecking Order. Tomando en consideración lo expresado por Azofra y Fernández, las empresas tratan de hallar financiamiento en primer lugar en sus socios, lo que comúnmente se conoce como fondos internos. Luego hacen su búsqueda de financiamiento en el sistema financiero. Y finalmente buscan financiamiento con la deuda pública. Otra de las teorías es la Teoría de Apalancamiento Objetivo, también

llamado Trade Off, la que señala que las empresas pueden obtener préstamos que provienen del sistema financiero, lo cual hace reducir los pagos de impuesto debido al interés que se cancela, por lo tanto, se va a generar una rentabilidad mayor para la organización (Durán, 2020).

El autor Álvarez (2016) hace mención que el financiamiento tiene como objetivo incrementar el patrimonio con el que cuenta la empresa. Cada vez que se hace mención el maximizar la valía de una empresa, se está refiriendo a realizar una comparación de la empresa con otras empresas que se han desarrollado al interior del mercado global de valores, teniendo como resultado que cada una de las acciones de la empresa se vean incrementadas en su valor. Este objetivo está claro y entendible para prácticos y académicos, pero no es claro lo referido a la maximización, es decir, se trata de una maximización referida a la de los dueños, o se trata de una maximización referida a la de los dueños, la cual incluye clientes, empleados, proveedores, tenedores de deuda y accionistas; aun así, lo esencial en este objetivo es dar uso efectivo de cada recurso financiero que brinden a la empresa maximizar el valor de sus acciones. Esta maximización debe incluir mantener una estructura del capital, reducir los riesgos, hacer óptima la rentabilidad, hacer crecer las utilidades de manera sostenible y realizar una óptima política al momento de repartir las ganancias.

2.2.1.1.Fuentes de Financiamiento

Interna

Para el autor (Vásquez, 2016), menciona que, el financiamiento interno está referido a todos los aportes por parte de los socios y se compone de todos los recursos propios que tiene la empresa; es decir, un capital que es parte del

patrimonio neto que esta posee, este modelo de financiamiento interno puede ser admitido hasta cierto límite, porque estaría reflejando claramente que la empresa está siendo lo suficientemente solvente como para poder autofinanciarse sin riesgo de caer en los problemas de falta de liquidez; pero, por otro lado, contaría con menos cantidad de socios para la distribución de su riesgo y de eso modo no poder manejar con flexibilidad los pagos que tiene que se tengan que solventar en su momento.

Externa

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

2.2.1.2.Sistema de Financiamiento

Informal

Para el autor (Juárez, 2021), menciona que, el financiamiento informal es el tipo de financiamiento en el que una persona solicita dinero bajo ciertos términos que no están siendo regulados ni tiene la supervisión de alguna entidad gubernamental, por tal motivo es un préstamo que no brinda seguridad a los prestamistas por lo que sus tasas de interés suelen ser en el 15% mensual a más. Entre estos se encuentran los conocidos, amigos, familiares, casas de empeño o cajas de ahorro.

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

Formal

Para la (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021) expone que este tipo de sistema financiero está compuesto por todas las empresas legalmente autorizadas por las entidades que corresponden como la SBS. Estas entidades financieras funcionan como intermediarios entre las personas que depositan sus ahorros ya sean como personas natural o jurídica y lo ofertan a personas naturales o jurídicas que necesitan beneficiarse de algún tipo de financiamiento.

- ✓ No Bancarios

- ✓ Bancarios

2.2.1.3.Costo de Financiamiento

Tasa:

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

Interés:

Para (Visa, 2016), Se explica que el interés es un costo monetario expresado en términos monetarios y está ligado a los conceptos de capital, tiempo y riesgo. Puede decirse que es una compensación al propietario del capital puesto en uso. El interés es un índice que ayuda a medir la ganancia ahorrada a través de un préstamo o crédito; por otro lado, la cantidad de dinero que se convierte en interés depende en gran medida de la tasa de interés del capital prestado, y esta tasa cambiará según la oferta actual. y la demanda donde se realiza el crédito; sin embargo, hay que tener en cuenta que la inflación es un factor que incide significativamente en el crédito a largo plazo, pues si el monto del préstamo produce cierta rentabilidad en un período de tiempo, entonces con el paso de los años, el dinero pierde su valor de compra, es decir, se deprecia y ya no tendrá la misma rentabilidad.

Tipos de interés

- Fijo
- Flotante
- Pasivo
- Activo

2.2.1.4.Plazos de Financiamiento

Tomando en consideración lo indicado por ESAN (2020), se pueden considerar dos términos principales de financiamientos, como son:

- Corto Plazo

Se caracteriza por tener un tiempo limitado de 01 año (12 meses). Este financiamiento es empleado de manera principal para conseguir una inmediata solvencia con la cual proceder al pago de actividades que se relacionan de forma directa con los ingresos. De manera general y preferentemente, las empresas eligen este tipo de financiamiento ya que tiene la capacidad de obtener ganancias que son mayores a los intereses producidos por el crédito.

- Largo Plazo

Se caracteriza principalmente por tener un tiempo que se extiende a más de 12 meses, de ahí su nombre de largo plazo; para acceder a este tipo de financiamiento, en la mayoría de los casos es necesario contar con una garantía. Este tipo de financiamiento es empleado cuando se quiere dar apoyo a proyectos nuevos que permita a la empresa a seguir creciendo, y no necesariamente para dar solución a los problemas de solvencia empresarial. El acceso a este tipo de financiamiento le exige a la empresa cumplir con un conjunto de requisitos, dentro de la cual está tener una

estable y buena historia crediticia, o contar con un proyecto rentable que permita realizar a futuro un detallado análisis de riesgo.

Este tipo de financiamiento puede ser:

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

2.2.1.5. Usos de Financiamiento

- Capital de Trabajo

Una empresa podrá realizar negocios si cuenta con los recursos financieros a corto plazo que le permitan mantener sus actividades en el tiempo, ya sea para poder acceder a materia prima, suministros, entre otros. Si cuenta con capital de trabajo, esta se empleará para dar respuesta a la necesidad inmediata que se presente en la empresa, lo cual le generará ganancias mediante la inversión. En algunos casos, el capital de trabajo será de utilidad para enfrentar emergencias y no tener pérdidas (Aguirre, 2018).

El capital de trabajo puede ser:

- Temporal
- Permanente o Estructural

- Activos Fijos:

Para brindar a las empresas financiamiento para activos fijos, las entidades financieras suelen hacer una evaluación de los activos propios de la empresa, esto lo comparan con un grupo determinado de documentos

certificados, tras lo cual obtienen la rentabilidad esperada, que es sometida a una estricta evaluación. El financiamiento de activos fijos es solicitado para invertir en locales comerciales, adquirir locales comerciales, comprar vehículos, adquirir maquinarias, entre otros (Ponce et al., 2019).

2.2.1.6. Avals

Al hacer mención a la frase garantía, se está refiriendo al compromiso de pagar, realizado por una persona jurídica o natural a favor de otra, cuando se quiere acceder a recursos dinerarios. Es el fiador quien deberá enfrentar, con los bienes de su posesión, del presente o del futuro, en caso de que el deudor incumpla los pagos. Cuando el beneficiario del financiamiento incumple lo que se acordó con el ente financiero, será el fiador quien se responsabilizará de realizar los pagos. La garantía se extinguirá toda vez que el acreedor haya pagado el total de la deuda o se llegue a extinguir el contrato. La garantía no caducará, aunque haya muerto el fiador, tras su muerte toda la deuda será transferida de forma directa a sus herederos (BBVA, 2021).

En la actualidad se cuenta con los siguientes tipos de avals:

- Aval bancario
- Aval personal
- Pasiva
- Activa

2.2.2. Teorías de las Empresas

Tomando en consideración lo mencionado por Westreicher (2020), mayormente las teorías acerca de las empresas, cuentan con grandes aportes que incluyen su importancia, su razón de existir, sus límites y sus

características. Son varios los autores que han ido plasmando un concepto teórico acerca de las empresas, realizando un análisis a profundidad sobre los diferentes elementos de la empresa. Dichas teorías son:

- **Teoría neoclásica**

Se da énfasis a lo importante que es el mercado, limitando la función de la empresa al manejo de los factores que tienen relación con la productividad, lo que implica que es la empresa la que debe definir las metas que le permitan maximizar los recursos empleados (financiamiento, espacio y tecnología). A la vez son minimizados los costos de producción. Esta teoría es criticada debido a que basa su formulación sólo teniendo en cuenta su funcionamiento y no considera varios aspectos que tienen relación con su estructura. Además, la visión de esta teoría entiende al mercado operando de forma automática, lo que realmente no funciona así.

- **Teoría de costos transaccionales:**

Esta teoría responde a la antes mencionada, y hace referencia a que las empresas, en su mayoría, cuentan con una estructura y su comportamiento será el correcto siempre y cuando los costos de su gestión no sobrepasan los costos de transacción. Si sus costos sobrepasan, entonces las empresas tendrán poco impacto. Desde otro punto de vista, al emplear los mecanismos del mercado, es mejor tener una empresa fabricante de botella de refresco, que es una empresa donde los consumidores requerirán cada vez más sus productos.

Con una nueva mirada a las teorías de la empresa, se puede indicar que cuando se introduce algunos temas en la discusión sobre lo que una empresa

debe tener, al margen de sus objetivos, se hace notorio que, si se tiene objetivos a corto plazo, estos serán posibles de realizar. Teniendo en consideración los temas de responsabilidad social, y a la vez se le exigen a que la empresa tenga ganancias en el largo plazo, entonces la empresa se enfocará principalmente en maximizar las ganancias, sin tener en consideración aspectos relacionados que tienen que ver con cuidar el medio ambiente. Esto será un alto riesgo para la reputación de la empresa, ya que estará sujeto al escrutinio público y de sus usuarios, quienes quieren satisfacer sus necesidades consumiendo los productos de la empresa y a la vez ser responsables, socialmente hablando.

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

2.2.2.1. Funciones de la empresa

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

Técnica

Comerciales

Financiera

Seguridad

Contabilidad

Gerencial

2.2.2.2.Objetivos de la empresa

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

2.2.2.3.Clasificación de las empresas

Las empresas, según Orosco (2020), tienen la siguiente clasificación:

- **Actividad económica:**

Primaria: Conformada por entidades cuya actividad están relacionadas a la generación de materias primas, las cuales pueden provenir de la silvicultura, minería, pesca, agricultura y la ganadería.

Secundaria: Conformada por empresas cuya actividad principal tiene que ver con la transformación de las materias primas en servicio y productos a través de la aplicación de un proceso de producción.

Terciaria: Conformada por empresas que se dedican exclusivamente a la prestación de servicios y a la comercialización de bienes. Entre estos se encuentran las empresas dedicadas al turismo, el transporte, el comercio, entre otros.

- **Forma jurídica:**

Societaria

Individual

- **Tamaño:**

Grande

Mediana

Pequeña

Micro

- **Ámbito de operación**

Nacional

Regional

Local

- **Composición de capital**

Mixta

Pública

Privada

2.2.2.4. Tamaños de empresas

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

La pequeña empresa

La empresa mediana

La empresa grande

2.2.3. Teorías de las Mypes

Teoría de la organización

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

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

Teoría de la motivación de empresarios

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

Teoría de Agencia

En ese contexto el autor (Enríquez, 2018) menciona que la teoría de la agencia fue desarrollada por Fama y Jensen, donde se determinó que los accionistas no pueden tener un control eficiente de las grandes empresas, a causa de la complejidad de su tamaño, por lo tanto, requieren y necesitan de un personal competente, capacitado y profesional, el cual será el responsable de administrar la empresa. Es decir, la teoría de la de agencia se ocupa del conflicto de intereses entre un agente (representante) y los dueños de la empresa. La finalidad de la teoría consiste en ofrecer mecanismos para solucionar los conflictos ente dueño y representante, a través de seleccionar bien el personal, implantar un sistema de información confiable, motivar al agente y realizar los controles de forma directa.

2.2.3.1.Importancia de la Mype

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

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

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

Las micro, pequeñas y medianas empresas son de gran importancia en la economía de América Latina y el Caribe, pues generan empleo y representan

un 99,5% del total de las empresas formales, por ello la Mype es considerada un factor importante que garantiza el crecimiento económico de un determinado país (Ministerio de la Producción, 2020).

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

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

2.2.3.3.Beneficios de la Mype

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

- Prestamos del Sistema Bancario.
- Adquirir el SIS.
- Desarrollo y comercialización de productos y bienes.

En la actualidad, el programa PAE-MYPE, planteado por el Estado, tiene la finalidad de que haya mejores préstamos orientados a las MYPE, esto debido a que se vieron afectadas por la pandemia ocasionada por la COVID-19, lo cual fue plasmado en el DS N°019-2021 (Diario El Comercio, 2021).

La SUNAT (2018) señala los siguientes beneficios del programa en mención:

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

Resaltar que se han implementado políticas a nivel nacional para que se promueva el desarrollo de las mype. Estas políticas incluyen crear el Ministerio del Trabajo y Promoción del Empleo, realizado en 2001, cuyo propósito es promover las mype. En dichas políticas también incluyen la Ley Marco de Formalización, la Competitividad de las MYPE 2012-2021, el Plan Nacional de Productividad, y el Proyecto de Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa. Pero, en la actualidad, en la región Tacna, las mype están enfrentando problemas de informalidad, debido a que un 65% de sus empresas, en las que laboran cientos de trabajadores, aun están en el ámbito de la informalidad (Cuneo, 2017).

El Perú, según la apreciación de la OCDE (2019), contribuyó con la mediana y pequeña empresa mediante programas que brindaban acceso a la financiación, servicios para el desarrollo de las empresas, acceso al mercado internacional, etc. Aun así, el Perú tiene un promedio que se encuentra por debajo de lo establecido, lo cual se justifica debido a que los programas

lanzados tienden a ser confusos, y no hay un seguimiento adecuado a las estrategias y proyectos implementados.

2.2.3.4. Características de la Mype

En América Latina, las micro y pequeñas empresas, se han convertido en agentes económicos que cuentan con una gran capacidad para la generación de puestos de trabajo, pero aún tienen un nivel alto de informalidad. De igual manera, las Mipymes son un grupo de entidades muy variadas que están integradas por unidades más pequeñas que se dedican a actividades continuas, pequeñas y medianas que innovan, son dinámicas, y su competitividad es resaltante, pero son las entidades de menor productividad las que predominan en gran cantidad en el mercado (Ferraro & Rojo, 2018).

El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2021) hace mención de algunas de las características en las Mype:

Microempresa

- Ley de seguro de vida.
- Acceso a las compras en el Estado.
- No hay gratificaciones
- 48 horas como jornada laboral.
- 15 día de vacaciones.
- Acceso al SIS
- Ventas por año de hasta 150 UIT.

Empresa Pequeña

- Los trabajadores participan de las utilidades.
- Compensación por tiempo de servicio.

- Tienen acceso a las compras del Estado.
- Gratificaciones en los meses de julio y diciembre.
- Jornada de 48 horas.
- Vacaciones de 15 días.
- Acceso a Essalud.
- Ventas al año hasta de 1700 UIT.

2.2.3.5. Tipos

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

Micro empresas (máximo ciento cincuenta UIT).

Empresa pequeña (Inicia en ciento cincuenta y máximo un mil setecientos UIT).

Empresa mediana (inicia en un mil setecientos y máximo dos mil trescientos UIT).

Empresa grande: (indica que es mas a dos mil trescientos UIT).

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

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

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

Para (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2020) nos afirma esto: **Objetivo de la ley**, instaurar un marco legal para la formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE. Fomentar la producción, la inversión privada y el acceso a mercados a través de políticas y herramientas de apoyo.

2.2.4. Teoría de Sector Comercio

Según Casares (2016), uno de los elementos decisivos para que se desarrolle la sociedad es el comercio. Las evidencias de lo mencionado se señalan a continuación:

- Se origina la escritura.
- Se encuentran tablillas de arcilla, que datan de los años 3000 y 4000 aC, en donde se grafican, mediante pictogramas y símbolos, actividades del comercio que se realizaba en Palestina y Mesopotamia.
- En el año 2000 ac., en una ciudad de nombre Uruk, nace lo que hoy es conocido como comercio internacional, intercambiándose el trigo entre los países Pakistán, India, Irán. Empieza a utilizarse el ábaco en las actividades comerciales.
- Para registrar las actividades comerciales es empleado el papiro egipcio.
- Se empiezan a establecer las reglas para que las personas registren sus negocios, teniendo en cuenta el Código de Hammurabi.

Según Reaño (2020), el comercio internacional se daba inicialmente entre países, pero de forma marginal y no era más que un intercambio de bienes sobre

el consumo interno, esto debido a que existía una economía de subsistencia. Se da una evolución en el comercio con el desarrollo de una sociedad más estatal, y esta transformación trae también consigo la transformación del comercio. Por consiguiente, ha habido una transición desde una economía sólo para subsistencia, hacia una actividad económica de producción. En un principio solo se trataba de una producción de aplicación de mano de obra intensiva, a una producción de un nivel industrial. Una producción hecha en un nivel artesanal, y que luego pasó a usar totalmente la tecnología, especializándose y generalizándose. Prácticamente se ha llegado a producir en grandes cantidades empleando para ello complejas maquinarias e insumos en grandes cantidades. Para Máxima (2020), las formas de gestión empresarial y de gestión de recursos han ido apareciendo poco a poco según ha avanzado el tiempo, superando determinados problemas e implicancias, teniendo como resultado los puntos siguientes:

- Mercantilismo; una forma de pensar acerca del manejo de la gestión económica que aparece entre los siglos XVII y XVIII y se enraíza principalmente en Europa. En este pensamiento la riqueza del mundo es fija y limitada, por consiguiente, debe haber una competencia entre los países para poder conseguirla. Esta riqueza normalmente está basada en los metales preciosos como el oro y la plata. En esta competencia por la riqueza, los Estados entran en grandes conflictos generando guerras, tratando de absorberse unos a otros.
- Colonialismo; los problemas ocasionados en el mercantilismo conllevaron a que los países potencia de Europa establecieran una red de colonias

distribuidas por todo el planeta. Dichas colonias tenían la tarea de proveer insumos y materiales al país metrópoli, a la vez que gestionaba el comercio a distancia, todo esto con la finalidad de sobrepasar a otras colonias logrando mayores beneficios.

- Capitalismo, nace a raíz de las ideas liberales planteadas por Adam Smith. Es el mercantilismo la que da paso al capitalismo. Este sistema opta porque el Estado no regule y tampoco intervenga en el mercado, dejando en una libre competencia las ofertas de los productores y la demanda de los consumidores.

2.2.4.1. Tipos de comercio

Según Silva (2021), existen 6 tipos:

- Venta al por mayor: Las empresas realizan las ventas a granel y al por mayor. Los comercios dedicados a este tipo de comercio son denominados comercio al por mayor o comercios mayoristas. Se realizan ventas de una empresa a otra para su reventa.
- Venta al por menor: A las empresas dedicadas a este tipo de comercio se le conoce también como minorista. Los negocios venden en cantidades menores y esto es lo que la diferencia de las empresas mayoristas.
- Comercio electrónico: En este tipo de comercio, las empresas hacen sus ventas de productos empleando la Internet. Consiste en negociar o realizar una operación comercial, en donde los datos financieros son transferidos en línea. Es diferente al comercio tradicional porque permite que el comprador tenga acceso a los bienes o servicios sin tener muchas barreras, o en algunos casos ninguna barrera.

- Comercio especializado: Enfocada en realizar ventas de un único tipo de producto o en un único segmento del mercado. Dentro de este tipo de comercios están los enfocados en vender un solo alimento, calzados, ropa deportiva, entre otros.
- Comercio independiente: Cuando una única persona da inicio a su propia estructura de empresa. Normalmente este tipo de negocios es pequeño y tiene una cantidad reducida de trabajadores. Es normal que estos trabajadores tengan afinidad familiar con los dueños.
- Comercio exterior: Los servicios y los bienes son intercambiados entre fronteras nacionales, internacionales, y en algunos casos regionales. Los negocios que realizan este tipo de comercio hacen uso de importaciones y exportaciones. Este tipo de comercio es la manera más importante y a la vez una de las más antiguas de dividir internacionalmente el trabajo, esto debido a que toda relación comercial con otros países produce beneficios a todas las partes involucradas en el proceso de la negociación.

2.2.4.2.Importancia del comercio

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

El comercio es fundamental para el crecimiento económico, el progreso social y el desarrollo sostenible. Asimismo, señala que el comercio facilita el crecimiento y el desarrollo inclusivos a través de la generación de alternativas

de empleo, el incremento de ingresos, la mejora de la calidad de los servicios y de los productos, el fomento de la innovación como también la contribución a la competitividad de la economía en general a través de vínculos fundamentales con otros sectores de la economía.

Para el autor (Reaño, 2020) habla sobre la importancia del comercio, y se centra en el comercio internacional. Y explica que, mediante la exportación se captan las divisas que tienen los países en vías de desarrollo, más aún en las exportaciones no tradicionales, ya que requieren de un mayor valor agregado y maximizar el uso de la mano de obra. Asimismo, en cuanto a la importación dice que es necesaria por el hecho de introducir bienes y servicios que han de ser utilizados y/o explotados para elaborar algún producto que, en muchas ocasiones se destina al mercado externo.

2.2.4.3. Objetivos del comercio

En la actualidad, comercializar tiene mucha relación con los propósitos del desarrollo sostenible, y, según un informe de la ONU, en las empresas deben darse espacios para el cumplimiento de los siguientes propósitos:

- Producción para un consumo responsable.
- Ciudades y comunidades sostenibles.
- Industrias con infraestructura e innovación.
- Crecimiento económico, pero considerando trabajos decentes.
- Igualdad de género.

2.2.5. Descripción de la Empresa en estudio

La empresa en estudio tiene como razón social: Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., siendo su RUC: 20600005929, con su dirección fiscal, Av.

Unión Mza. B Lote 05, A.H. Jackelin Ríos (Pasando 2 cdras del templo de alabanza) Distrito de Yarinacocha, Provincia: Coronel Portillo, Departamento Ucayali. Con su actividad: Venta al por menor de artículos de ferretería.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento

Tomando en consideración lo mencionado por Westreicher (2020), el financiamiento es la acción de obtener recursos, casi siempre dinero, el cual puede ser empleado para costear proyecto u obtener el presupuesto necesario para ejecutar una obra. También puede ser empleado para poder realizar los pagos de los proveedores y de los mismos trabajadores de la empresa.

Así también, Hernández (2021), considera que el financiamiento es el mecanismo básico a través del cual las empresas, las personas y hasta los países pueden realizar un emprendimiento, realizar una ampliación a determinados proyectos, o brindar satisfacción a determinadas necesidades, empleando el capital económico con el que se dispone. Usualmente, este tipo de financiamiento proviene de las entidades bancarias, aunque algunas veces pueden ser brindados por terceros, como inversionistas, empresas, o familiares.

2.3.2. Definición de Mype

Lo que indica Moreno (2018), quien se apoya en la Ley 28015, es que una Mype es una unidad económica conformada por una persona jurídica o una persona natural, establecida en cualquiera de las formas de gestión u organización empresarial que está establecida en las leyes vigentes, y se crean con la finalidad de realizar actividades afines a la extracción, transformación, comercializar, y producir bienes o prestar servicios. Según las leyes vigentes

en el país, las Mype son clasificadas según su nivel de ventas anuales. En el caso de la microempresa, sus ventas por año tienen un máximo de 150 UIT. Para el caso de la pequeña empresa, sus ventas al año deberán ser entre los 150 UIT hasta los 1700 UIT.

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

2.3.3. Definición de empresa

Una empresa, tomando en consideración lo señalado por Sánchez (2015), son personas y recursos organizadas que tienen como objetivo conseguir un beneficio económico mediante la ejecución de una determinada actividad. Dicha empresa puede estar conformada de solo una persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. Pero, la creación o formación de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la probabilidad de obtener beneficios económicos.

Para el autor (Pérez, 2021) Quien indica que el término “empresa” se utiliza para identificar una organización compuesta por diversos elementos como mano de obra, tecnología y materiales, y que tiene como objetivo principal lograr determinados intereses económicos y comerciales mediante la satisfacción de las necesidades de los clientes.

2.3.4. Definición de comercio

El comercio, para Sevilla (2015), viene a ser una actividad económica y social referida a comprar y vender bienes que tienen determinada utilidad, prácticamente se ofrecen en venta o se realizan determinados cambios. El intercambio de una entrada con otra tiene la misma validez. Se entiende por acción comercial o industrial el intercambio de bienes o servicios por parte de comerciantes.

III. Hipótesis

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

Según (Sánchez, (2019) señala que se debe tener en cuenta que la investigación cualitativa tiene la capacidad de crear conocimiento científico con el fin de comprender las propiedades del fenómeno no pueden cuantificarse ni formularse hipótesis cuando la investigación describe ciertos conceptos o variables, por lo que no se requieren hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

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

3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

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

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables

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

	cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No ()
			Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No ()
		Activo Corriente	¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()	

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

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

4.4.2. Instrumentos

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

4.5. Plan de análisis

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

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

- ↗ Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- ↗ Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C.
- ↗ Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver1 anexo 01

4.7. Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V004 de la Uladech católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° RESOLUCIÓN N° 0037-2021-CU-ULADECH católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo tanto, se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas:

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

también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia:

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

Justicia:

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

Integridad científica:

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso:

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

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01

Cuadro N° 01

Respecto a los antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	Vásquez (2021), Pasaca (2021), León (2021), Flores (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Cruz (2021), Caballero (2021), Paz (2019), Delgado (2019) y Montoya (2021)	Los autores que se mencionan en los antecedentes nos alegan que han elegido a la fuente de financiamiento de terceros.	Las empresas se ayudan gracias a un financiamiento, ello es muy importante para su desarrollo, considerando además un crecimiento con alternativas positivas la cual conlleve a mejorar además su gestión.

<p>Sistema de Financiamiento</p>	<p>Vásquez (2021), Pasaca (2021), León (2021), Flores (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Cruz (2021), Caballero (2021), Paz (2019), Delgado (2019) y Montoya (2021)</p>	<p>Los autores que se mencionan en los antecedentes nos alegan que han elegido a los bancos para solicitar los préstamos que han requerido.</p>	<p>Las empresas consideran que todo financiamiento es esencial para crecer, lo cual debe ser de parte de los bancos, y así obtener su historial crediticio que les permitan visitar otras bancarias y acceder a mejores ofertas.</p>
<p>Entidad financiera que otorga el crédito</p>	<p>Vásquez (2021), Pasaca (2021), León (2021), Flores (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Cruz (2021), Caballero (2021), Paz (2019), Delgado (2019) y Montoya (2021)</p>	<p>Los autores que se mencionan en los antecedentes alegan que han visitado los bancos como son: Mi Banco, Scotiabank, BCP, BBVA, Interbank, Pichincha, Ripley, para obtener un financiamiento.</p>	<p>Las empresas toman en cuenta que los bancos brindan tasas de intereses bajas ante un financiamiento, lo cual le va a permitir consolidarse como una empresa líder, con altos rendimientos en sus actividades.</p>

<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Vásquez (2021), Pasaca (2021), León (2021), Flores (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Cruz (2021), Caballero (2021), Paz (2019), Delgado (2019) y Montoya (2021)</p>	<p>Los autores que se mencionan en los antecedentes alegan que los préstamos con tasas de intereses bajas proviene de los bancos.</p>	<p>En todo momento las empresas enfrentan la falta de liquidez, pero no solo ello, sino las altas tasas de intereses de ello dependen, es por ello que recurren a los bancos quienes les brindan tasas de intereses bajas y la confianza necesaria.</p>
<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>Vásquez (2021), Pasaca (2021), León (2021), Flores (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Cruz (2021), Caballero (2021), Paz (2019), Delgado (2019) y Montoya (2021)</p>	<p>Los autores que se mencionan en los antecedentes alegan que han optado por los plazos cortos.</p>	<p>Para las empresas la devolución de un préstamo va de la mano con los plazos que se han determinado al momento de obtener el financiamiento, además se menciona que mientras rápido devuelvan menos son los riesgos que puedan contraer.</p>

Uso del Financiamiento	Vásquez (2021), Pasaca (2021), León (2021), Flores (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Cruz (2021), Caballero (2021), Paz (2019), Delgado (2019) y Montoya (2021)	Los autores que se mencionan en los antecedentes alegan que el financiamiento obtenido, ha sido utilizado en la compra de mercaderías.	Las empresas al obtener un financiamiento tiene la capacidad de mejorar o de darle un mal uso a ello, va a depender de la madurez empresarial que tiene los encargados de las empresas para que el uso de dicha liquidez sea la más adecuada.
---------------------------	---	--	---

Fuente: Elaborado de acuerdo a los antecedentes

5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 02

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	1. ¿Su financiación ha sido propio? 2. ¿Su financiación ha sido de terceros? 3. ¿Su financiación ha sido propio y de terceros?	X	X	La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un financiamiento de

	4. ¿La financiación ha sido oportuno para crecer empresarialmente?	X		terceros, dado que no contaba con la liquidez que le permita continuar con la adquisición de más mercaderías y generar mayores ganancias.
Sistema de Financiamiento	1. ¿Su financiación ha sido de parte de los bancos? 2. ¿Su financiación ha sido de parte de las Cajas? 3. ¿Su financiación ha sido por parte de los proveedores?	X	X X	La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un financiamiento del banco, teniendo bajas tasas de intereses, además que ello ha sido una alternativa para continuar con sus actividades.
Entidad financiera que otorgo el crédito	1. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por el banco?	X		La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un financiamiento del

	<p>2. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por las Cajas?</p> <p>3. Mencione que banco le brindo el préstamo.</p> <p>BBVA</p> <p>4. Mencione que Caja le brindo el préstamo</p>		X	<p>banco BBVA, este banco le ha brindado tasas de intereses bajas, siendo este el más adecuado y así permitiéndole poder generar mayores ganancias y cumplir con lo pactado.</p>
Costo del Financiamiento	<p>1. Mencione la tasa de interés que le brindaron.</p> <p>Mensual: 1.60%</p> <p>Anual: 19.20%</p> <p>2. ¿La tasa de interés es la más adecuada?</p>	X	X	<p>La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha recibido la mejor tasa de interés de parte del banco BBVA, estos porcentajes traen consigo tranquilidad a la empresa, además que al cumplir contribuirá a generar su historial crediticio.</p>
Plazo del Financiamiento	<p>1. ¿La devolución del préstamo fue a corto plazo?</p>	X		<p>La Constructora y Consultora Alfaflor</p>

	<p>2. ¿La devolución del préstamo fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿La devolución del préstamo fue a largo plazo?</p> <p>4. ¿Los plazos ayudan a obtener mayores ganancias?</p>	X	X	S.A.C., al adquirir el financiamiento del BBVA, adquiere también la responsabilidad de devolución en el plazo que ha pactado, y esto es en el corto plazo, tiempo que ha considerado muy adecuado para cumplirlo.
Uso del Financiamiento	<p>1. ¿Utilizó el préstamo en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿Utilizó el préstamo en mejorar su local?</p> <p>3. ¿Utilizó el préstamo en la compra de activos fijos?</p> <p>4. ¿Utilizó el préstamo para el pago del personal?</p> <p>5. ¿Utilizó el préstamo para pagos a los proveedores?</p>	X	X	La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., invirtió el préstamo obtenido en capital de trabajo, considerando que es el mejor camino para mantener en flote las actividades y así obtener más utilidades para el cumplimiento de los

				pagos de la deuda contraída.
Requisitos: Ficha RUC, Recibo de Luz, DNI del representante, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Estado de Situación Financiera, Aval.		Monto Solicitado: S/. 50,000 (Cincuenta mil soles)		

Fuente: Elaborado de acuerdo al cuestionario

5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 03

Cuadro N° 03

Resultados de los objetivos específico 01 y 02

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del objetivo específico 01	Oportunidades/ Debilidades del objetivo específico 02	Explicación
Fuente de Financiamiento	Las empresas se ayudan gracias a un financiamiento, ello es muy importante para su desarrollo, considerando además un crecimiento con alternativas positivas la cual conlleva a	La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un financiamiento de terceros, dado que no contaba con la liquidez que le permita continuar con la adquisición	Es una ventaja, optar por un financiamiento de terceros, ya que esto le permite invertir en nuevos proyectos o continuar con sus actividades, asimismo es una

	mejorar además su gestión.	de más mercaderías y generar mayores ganancias.	ayuda para no truncar las buenas gestiones que puedan realizar para que sus empresas sean sostenibles.
Sistema de Financiamiento	Las empresas consideran que todo financiamiento es esencial para crecer, lo cual debe ser de parte de los bancos, y así obtener su historial crediticio que les permitan visitar otras bancarias y acceder a mejores ofertas.	La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un financiamiento del banco, teniendo bajas tasas de intereses, además que ello ha sido una alternativa para continuar con sus actividades.	Las entidades bancarias, brindan un financiamiento con tasas de intereses bajas, facilitando así liquidez necesarias y la oportunidad de mejorar sus ganancias y así impulsar el crecimiento empresarial.
Entidad financiera que otorgo el crédito	Las empresas toman en cuenta que los bancos brindan tasas de intereses bajas ante	La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un	Los bancos son indiscutiblemente muy importante, apoyando a los

	<p>un financiamiento, lo cual le va a permitir consolidarse como una empresa líder, con altos rendimientos en sus actividades.</p>	<p>financiamiento del banco BBVA, este banco le ha brindado tasas de intereses bajas, siendo este el más adecuado y así permitiéndole poder generar mayores ganancias y cumplir con lo pactado.</p>	<p>sectores económicos a los cuales les facilitan la obtención de préstamos, los cuales continuaran con sus planes de inversión con lo cual puedan seguir en actividad y así dar más trabajo.</p>
<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>En todo momento las empresas enfrentan la falta de liquidez, pero no solo ello, sino las altas tasas de intereses de ello dependan, es por ello que recurren a los bancos quienes les brindan tasas de intereses bajas y la confianza necesaria.</p>	<p>La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha recibido la mejor tasa de interés de parte del banco BBVA, estos porcentajes traen consigo tranquilidad a la empresa, además que al cumplir contribuirá a</p>	<p>Ante un financiamiento, también hay costos que conllevan a cumplir con lo aceptado por los encargados de las empresas, de esa manera llegaran a ser entes confiables para las entidades bancarias, además</p>

		generar su historial crediticio.	de mostrar su historial crediticio.
Plazo del Financiamiento	Para las empresas la devolución de un prestamos va de la mano con los plazos que se han determinado al momento de obtener el financiamiento, además se menciona que mientras rápido devuelvan menos son los riesgos que puedan contraer.	La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., al adquirir el financiamiento del BBVA, adquiere también la responsabilidad de devolución en el plazo que ha pactado, y esto es en el corto plazo, tiempo que ha considerado muy adecuado para cumplirlo.	Los plazos son fundamentales ya que son opciones elegibles, considerando además que dichos plazos deben estar acorde al cumplimiento que puedan darse a la hora de adquirir el financiamiento y así evitar endeudamiento que no contribuiría a nada bueno.
Uso del Financiamiento	Las empresas al obtener un financiamiento tiene la capacidad de mejorar o de darle un mal uso a ello, va a	La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., invirtió el préstamo obtenido en capital de trabajo,	El uso de un financiamiento va a permitir muchas situaciones tanto adversas como positivas, es por

	<p>depender de la madurez empresarial que tiene los encargados de las empresas para que el uso de dicha liquidez sea la más adecuada.</p>	<p>considerando que es el mejor camino para mantener en flote las actividades y así obtener más utilidades para el cumplimiento de los pagos de la deuda contraída.</p>	<p>ello que un buen uso va a conllevar generar mayores ganancias y así cumplir con lo establecido, sin embargo un mal uso conlleva al cierre de los negocios.</p>
--	---	---	---

Fuente: Elaborado de acuerdo a los resultados de los objetivos específicos 01 y 02

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01

De acuerdo a los autores; Vásquez (2021), Pasaca (2021), León (2021), Flores (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Cruz (2021), Caballero (2021), Paz (2019), Delgado (2019) y Montoya (2021) mencionan que las empresas se ayudan gracias a un financiamiento, ello es muy importante para su desarrollo, considerando además un crecimiento con alternativas positivas la cual conlleve a mejorar además su gestión. Además, es esencial para crecer, lo cual debe ser de parte de los bancos, y así obtener su historial crediticio que les permitan visitar otras bancarias y acceder a mejores ofertas. Asimismo, toman en cuenta que los bancos brindan tasas de intereses bajas ante un financiamiento, lo cual le va a permitir consolidarse como una

empresa líder, con altos rendimientos en sus actividades. En todo momento las empresas enfrentan la falta de liquidez, pero no solo ello, sino las altas tasas de intereses de ello dependan, es por ello que recurren a los bancos quienes les brindan tasas de intereses bajas y la confianza necesaria. Tener en cuenta la devolución de un prestamos va de la mano con los plazos que se han determinado al momento de obtener el financiamiento, además se menciona que mientras rápido devuelvan menos son los riesgos que puedan contraer. Las empresas al obtener un financiamiento tienen la capacidad de mejorar o de darle un mal uso a ello, va a depender de la madurez empresarial que tiene los encargados de las empresas para que el uso de dicha liquidez sea la más adecuada.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 02

Fuente de Financiamiento

La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un financiamiento de terceros, dado que no contaba con la liquidez que le permita continuar con la adquisición de más mercaderías y generar mayores ganancias.

Sistema de Financiamiento

La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un financiamiento del banco, teniendo bajas tasas de intereses, además que ello ha sido una alternativa para continuar con sus actividades.

Entidad financiera que otorgo el crédito

La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha optado por un financiamiento del banco BBVA, este banco le ha brindado tasas de intereses

bajas, siendo este el más adecuado y así permitiéndole poder generar mayores ganancias y cumplir con lo pactado.

Costo del Financiamiento

La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., ha recibido la mejor tasa de interés de parte del banco BBVA, estos porcentajes traen consigo tranquilidad a la empresa, además que al cumplir contribuirá a generar su historial crediticio.

Plazo del Financiamiento

La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., al adquirir el financiamiento del BBVA, adquiere también la responsabilidad de devolución en el plazo que ha pactado, y esto es en el corto plazo, tiempo que ha considerado muy adecuado para cumplirlo.

Uso del Financiamiento

La Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., invirtió el préstamo obtenido en capital de trabajo, considerando que es el mejor camino para mantener en flote las actividades y así obtener más utilidades para el cumplimiento de los pagos de la deuda contraída.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 03

Fuente de Financiamiento

Es una ventaja, optar por un financiamiento de terceros, ya que esto le permite invertir en nuevos proyectos o continuar con sus actividades, asimismo es una ayuda para no truncar las buenas gestiones que puedan realizar para que sus empresas sean sostenibles.

Sistema de Financiamiento

Las entidades bancarias, brindan un financiamiento con tasas de intereses bajas, facilitando así liquidez necesaria y la oportunidad de mejorar sus ganancias y así impulsar el crecimiento empresarial.

Entidad financiera que otorgo el crédito

Los bancos son indiscutiblemente muy importantes, apoyando a los sectores económicos a los cuales les facilitan la obtención de préstamos, los cuales continúan con sus planes de inversión con lo cual puedan seguir en actividad y así dar más trabajo.

Costo del Financiamiento

Ante un financiamiento, también hay costos que conllevan a cumplir con lo aceptado por los encargados de las empresas, de esa manera llegarán a ser entes confiables para las entidades bancarias, además de mostrar su historial crediticio.

Plazo del Financiamiento

Los plazos son fundamentales ya que son opciones elegibles, considerando además que dichos plazos deben estar acorde al cumplimiento que puedan darse a la hora de adquirir el financiamiento y así evitar endeudamiento que no contribuiría a nada bueno.

Uso del Financiamiento

El uso de un financiamiento va a permitir muchas situaciones tanto adversas como positivas, es por ello que un buen uso va a conllevar generar mayores ganancias y así cumplir con lo establecido, sin embargo, un mal uso conlleva al cierre de los negocios.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico N° 01

Se concluye de acuerdo a los diversos autores mencionados, en la cual se observa que un financiamiento es una oportunidad de mejora, tanto en lo económico, financiero y contable para las micro y pequeñas empresas nacionales, este financiamiento permitirá la liquidez necesaria para así facilitar la inversión y establecer un crecimiento paulatino pero seguro y a su vez competitivo, bajo estos aspectos se afirma que las empresas optan por un préstamo de parte de terceros, aceptando tasas de intereses bajas este porcentaje les ayudaría a reducir los costos y así cubrir otros gastos, asimismo las devoluciones de los préstamos contraídos han sido reembolsadas en los plazos cortos, también mencionan que el uso dado para el financiamiento ha sido en la compra de mercaderías con lo cual les ha traído beneficios y a la vez han cumplido con la devolución en las fechas que han pactado dichos préstamos.

6.2. Respecto al objetivo específico N° 02

Se concluye, en relación al cuestionario que se le ha realizado al encargado de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., considerando los resultados en donde se afirma que ha optado por un financiamiento de parte de terceros, tomando como entidad bancaria al BBVA, quien le ha facilitado el monto de S/. 50,000 (Cincuenta mil soles) para ello había cumplido con los requisitos que lo han solicitado, el cual muestra como porcentaje de las tasas de interés mensual de 1.60% y anual de 19.20%, asimismo el plazo que ha considerado más conveniente es a corto plazo, estimado en 12 meses; tiempo que ha sido muy conveniente y a

su vez se ha observado que el uso del préstamo lo ha enfocado en la compra de mercaderías lo cual se establecido como capital de trabajo.

6.3. Respecto al objetivo específico N° 03

Se concluye respecto a los objetivos específicos 1 y 2, en la cual se brinda una explicación tanto de las micro y pequeñas empresas y de la empresa Consultora y Constructora Alfaflor S.A.C., en la cual afirman que han optado por un financiamiento de terceros, en donde se muestra que ha sido de las entidades bancarias, considerando además que dichos prestamos son favorables ya que permitirán invertir en adquirir más mercaderías y por lo tanto las ganancias ayudarían a solventar los pagos de las cuotas de los préstamos.

6.4. Respecto a la conclusión general

Se concluye que la microempresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. y las micro y pequeñas empresas, al ver reflejados que no contaban con los suficientes recursos para asumir responsabilidad de continuidad y frente a esta situación han optado por una financiación de parte de terceros, lo cual es oportuno para continuar con sus actividades y a su vez oportunidades de inversión futura, así como de expandirse con nuevos locales, toda vez que cumplan con los compromisos pactados.

Todo es mencionado y es por ello que se propone lo siguiente:

Se propone a la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., considerar la posibilidad de que el préstamo se use no solo en capital de trabajo, caso contrario usarlo en invertir en nuevos proyectos que puedan ser viables, ayudando a mejorar el crecimiento económico.

Se propone a la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., capacitar a su personal en atención al cliente para así mejorar las ventas diarias que puedan darse con la finalidad de incrementar las ganancias y cumplir con todo lo pactado y crecer empresarialmente.

Se propone a la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C., conocer sobre su capacidad de pago, para así evitar riesgos o pérdidas para cuando solicite más préstamos y así no tener inconveniente de devolver dicho financiamiento en los plazos que han quedado pactados.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

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

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

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

Recuperado de: <https://n9.cl/1cj33>

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

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

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

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

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

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

BBVA (2021). Educación Financiera. Recuperado de:

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

Caballero, J. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios

- Pesqueros D & O S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/28196>
- Carhuanina, L. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del
Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa
Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/21311>
- Casares, J. (2016). El Paisaje de la historia del comercio. Recuperado de:
https://www.mercasa.es/media/publicaciones/228/1470592553_El_paisaje_de_la_historia_del_comercio.pdf
- ComexPerú (2016). Las Mype en 2015. Recuperado de:
<https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-en-2015>
- Cruz, H. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de
las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Constructora y
Multiservicios Hércules S.A.C. - Huarney, 2021. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/26501>
- Cuneo, G. (2017). Las expectativas racionales para el sector de las medianas y
pequeñas empresas. Recuperado de:
<https://revistas.ujcm.edu.pe/index.php/rctd/article/view/85>
- Delgado, T. (2019) Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento
de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería El
Rayo de Chimbote E.I.R.L. - Chimbote, 2018. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/15588>
- Diario El Peruano (2021). Mypes: presente y futuro. Disponible en:
<https://elperuano.pe/noticia/123434-mypes-presente-y-futuro>

- Díaz, T. (2018). Financiación Empresarial. Economía Simple Recuperado de:
<https://www.economiasimple.net/que-es-la-financiacion-externa.html>
- Domenech, C. (2018). La importancia del Comercio Nacional. Recuperado de:
<https://blog.izabc.com.mx/la-importancia-del-comercio-nacional#:~:text=El%20comercio%20nacional%20es%20necesario,largo%20y%20ancho%20del%20pa%C3%ADs.>
- Durán, E. (2020), Análisis de costo financiero de una empresa PYMES durante el periodo 2014 – 2016. Recuperado de:
<https://doi.org/10.33890/innova.v5.n1.2020.1116>
- Enríquez, S. (2018) Gobierno corporativo: su importancia en la objetividad e independencia de la función de auditoría interna. Recuperado de:
<https://books.google.com.pe/books?id=u-VaDwAAQBAJ&l>
- ESAN (2020). Financiamiento a Corto y Largo plazo. Recuperado de:
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>
- Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización. Recuperado de: https://www.ilo.org/santiago/publicaciones/informes-tecnicos/WCMS_654249/lang--es/index.htm
- Foncodes (2018). MYPE contribuyen al crecimiento de la economía nacional. Recuperado de:
<http://www.foncodes.gob.pe/portal/index.php/comunicacion-e-imagen/noticias-y-comunicaciones/item/1018-mypes-contribuyen-al-crecimiento-de-la-economia-nacional>

- Flores, L. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cooperación Toreto E.I.R.L. - Cañete, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26516>
- Flores, L., (2021). El Acceso al financiamiento y la informalidad en el desarrollo de las Pymes. Recuperado de: <https://n9.cl/hmfyh>
- Gobierno del Perú (2021). Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE). Disponible en: <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>
- Hernández, J. (2021). Definición de financiamiento. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Hernández, R. y Cruz, M. (2017) El Financiamiento como aspecto competitivo para las Medianas Empresas en México. Recuperado de: <http://www.ijsts.org/index.php/STS3/article/view/20/26>
- Juárez, E. (2021). Denomina financiamiento informal entre la población. Recuperado de: <https://www.eleconomista.com.mx/sectorfinanciero/Domina-financiamiento-informal-entre-la-poblacion-20210328-0041.html>
- Keynes, J., (2017). Teorías Alternativas de la tasa de Interés. Revista de Economía institucional. Recuperado de: <http://dx.doi.org/10.18601/01245996.v19n36.14>
- León, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. - Huánuco, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26469>

- López, J. (2018). Análisis de Alternativas de Financiamiento para las Pymes del Sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>
- Máxima, J. (2020). Comercio. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>
- Ministerio de la Producción (2020). Las Mipyme en cifras 2020. Disponible en: <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oe-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/1008-las-mipyme-en-cifras-2020>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2020). Compendio de Normas legales de Regímenes laborales especiales. Recuperado de: <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1544977/COMPENDIO%20NORMAS%20LEGALES.pdf>
- Montoya, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio Grupo Meli S.A.C. - Pucallpa, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23645>
- Moreno, J. (2018). Teoría de Mypes y Financiamiento. Recuperado de: <https://es.scribd.com/document/249872720/Teoria-de-Mypes-y-Financiamiento>
- Navarrete, M. (2019). El financiamiento a las Mypes y al crecimiento del sector carrocero del cantón Ambato [Universidad Técnica de Ambato]. Recuperado de: <https://n9.cl/azcj>
- OCDE (2019). América Latina y el Caribe 2019 políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur. Recuperado de: <https://n9.cl/12u7r>

- Orozco, C. (2020). Clasificación de empresas. Obtenido de:
<https://guiadelempresario.com/administracion/clasificacion-de-empresas/>
- Paniagua, E., & León, M. (2019). Recursos humanos y dirección de equipos en restauración. Recuperado de:
<https://books.google.com.pe/books?id=NaiXDwAAQBAJ&l>
- Pasaca, R. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. – Juliaca, 2021. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/26927>
- Paz, J. (2019) Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Comercio Metálico K & M E.I.R.L. – Chimbote, 2018. Recuperado de:
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/15585>
- Pérez, C. (2020). Definiciones y repercusiones de la informalidad 2020. Recuperado de:
<https://www.cien.adexperu.org.pe/?s=Definiciones+y+repercusiones+de+la+informalidad>
- Pérez, J. (2021). Definición de empresa. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>
- Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G. & Baque, E. (2019) Introducción a las finanzas. Área de Innovación y Desarrollo. Recuperado de: <https://n9.cl/s2914>
- Porporatto, M. (2020). Importancia de la empresa. Obtenido de:
<https://importancias.com/empresa/#:~:text=Llamamos%20empresa%20a%20una%20organizaci%C3%B3n,se%20ofrecen%20en%20el%20mercado>

- Quintero, W., Peñaranda, M., & Rodríguez, M. (2020). Naturaleza de las organizaciones y sus costos de transacción: Análisis de la teoría de agencia, teoría de la organización y teoría de la firma. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a20v41n31/a20v41n31p08.pdf>
- Reaño, R. (2020). Capítulo I - Importancia del comercio internacional. Lima. Obtenido de <https://vlex.com.pe/vid/capitulo-importancia-comercio-internacional-258104962>
- Riquelme, M. (2020). Web y Empresas, Objetivos Generales (que son y su importancia). Obtenido de: <https://www.webyempresas.com/objetivos-generales/>
- Roig, J. y Soriano, J. (2015) Crowdfunding de préstamos para PyMEs en España: Un análisis empírico. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/301/30133775013.pdf>
- Saavedra, M., Aguilar, M. & Tapia, B. (2020). El financiamiento en las empresas dirigidas por mujeres en la Ciudad de México. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/646/64669289003/html/>
- Sánchez, F. (2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa, recuperado en: http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S2223-25162019000100008&script=sci_abstract
- Sánchez, J. (2015). Empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sansores, E., & Navarrete, J. (2018). Crecimiento de la Micro, pequeña y mediana empresa: un análisis de los factores determinantes. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/290/29055767010/html/>

- Sevilla, A. (2015). Comercio. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Silva, L. (2021). Todo sobre los 6 principales tipos de comercio y la importancia de cada uno. Obtenido de <https://blog-es.checklistfacil.com/tipos-de-comercio/>
- SUNAT (2018). Beneficios de ser Formal. Recuperado de: <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/decido-emprender/beneficios-ser-formal>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021). Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacionfinancierapdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Trigoso, M. (2020). La empresa en el Perú. Obtenido de: <https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736>
- Uladech (2021) Código de ética para la investigación. Versión 004. Comité Institucional de Ética en Investigación. Recuperado de: <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Vásquez, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L. - Cañete, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26977>
- Vásquez, R., (2016). Financiación Interna de la Empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>

- Vilca, D. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. - Huánuco, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/25449>
- Villafranco, G. (2015) Financiamiento, talón de Aquiles de las Pymes en 2015. Recuperado de: <https://www.forbes.com.mx/financiamiento-talon-de-aquiles-de-las-pymes-en-2015/>
- Visa (2016) Qué es y cómo funcionan los intereses. Recuperado de: <https://www.visa.com.pe/dirija-su-negocio/pequenas-medianas-empresas/notas-y-recursos/productividad/funcion-interes.html>
- Web y Empresas (2022). 6 funciones básicas de la empresa según Fayol. Obtenido de: <https://www.webyempresas.com/funciones-basicas-empresa-fayol/>
- Westreicher, G. (2020). Teoría de la empresa. Obtenido de: <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

Anexos - Anexo 1: Matriz de Consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
<p>Propuestas de Mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022.</p>	<p>¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022?</p>	<p>Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022</p>	<p>1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022. 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Consultora Alfaflor S.A.C. – Coronel Portillo, 2022.</p>	<p>No Aplica</p>

Anexo 2: Fichas Bibliográficas

León (2021)

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. - Huánuco, 2020

Se concluye, luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado que la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L., tuvo la oportunidad de un financiamiento de terceros, es decir del Banco BBVA, quien le otorgo un préstamo de S/. 24,000.00 (veinticuatro mil soles), programados para ser devueltos en 12 meses (corto plazo), a una tasa de interés mensual del 1.56% y anual del 18.72%, asimismo se estableció que el uso del financiamiento es importante por lo que define si es el camino correcto para generar ingresos y así cumplir con las cuotas establecidas y comprometidas, además de seguir generando un buen historial crediticio y mejorar sus actividades comerciales y empresariales.

Flores (2021)

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Toreto E.I.R.L. - Cañete, 2020

Luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado al gerente general, se concluye que la empresa se financia de manera externa, tuvo oportunidades de acceso a la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de S/15,000.00 soles programados para pagar a 12 meses, con tasa anual del 18% y la mensual de 1.5% por ser cliente con buen historial crediticio. La inversión realizada fue positiva, pues hizo buen uso del crédito, comprando mercadería para su negocio, generando así ingresos y cumpliendo con las cuotas programadas.

Anexo 3: Instrumento Validado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C. – CORONEL PORTILLO, 2022.**

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

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de Financiamiento	5. ¿Su financiación ha sido propio? 6. ¿Su financiación ha sido de terceros? 7. ¿Su financiación ha sido propio y de terceros? 8. ¿La financiación ha sido oportuno para crecer empresarialmente?		
Sistema de Financiamiento	4. ¿Su financiación ha sido de parte de los bancos? 5. ¿Su financiación ha sido de parte de las Cajas? 6. ¿Su financiación ha sido por parte de los proveedores?		

Entidad financiera que otorgo el crédito	<p>5. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por el banco?</p> <p>6. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por las Cajas?</p> <p>7. Mencione que banco le brindo el préstamo.</p> <p>8. Mencione que Caja le brindo el préstamo</p>		
Costo del Financiamiento	<p>3. Mencione la tasa de interés que le brindaron.</p> <p>Mensual:</p> <p>Anual:</p> <p>4. ¿La tasa de interés es la más adecuada?</p>		
Plazo del Financiamiento	<p>5. ¿La devolución del préstamo fue a corto plazo?</p> <p>6. ¿La devolución del préstamo fue a mediano plazo?</p> <p>7. ¿La devolución del préstamo fue a largo plazo?</p> <p>8. ¿Los plazos ayudan a obtener mayores ganancias?</p>		
Uso del Financiamiento	<p>6. ¿Utilizó el préstamo en capital de trabajo?</p> <p>7. ¿Utilizó el préstamo en mejorar su local?</p> <p>8. ¿Utilizó el préstamo en la compra de activos fijos?</p> <p>9. ¿Utilizó el préstamo para el pago del personal?</p> <p>10. ¿Utilizó el préstamo para pagos a los proveedores?</p>		
Requisitos: Ficha RUC, Recibo de Luz, DNI del representante, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Estado de Situación Financiera, Aval.	Monto Solicitado:		

CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C.

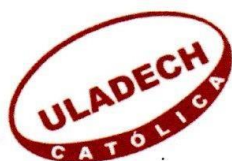


Ajilio Flores Silva
SUB GERENTE



C.P.C. Juan Del Aguila Ayachi
MAT. N° 48430

Anexo 04: Instrumento Aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C. – CORONEL PORTILLO, 2022.**

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


Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Su financiación ha sido propio?	.	X
	2. ¿Su financiación ha sido de terceros?	X	
	3. ¿Su financiación ha sido propio y de terceros?		X
	4. ¿La financiación ha sido oportuno para crecer empresarialmente?	X	

Sistema de Financiamiento	<p>1. ¿Su financiación ha sido de parte de los bancos?</p> <p>2. ¿Su financiación ha sido de parte de las Cajas?</p> <p>3. ¿Su financiación ha sido por parte de los proveedores?</p>	X	X
Entidad financiera que otorgo el crédito	<p>1. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por el banco?</p> <p>2. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por las Cajas?</p> <p>3. Mencione que banco le brindo el préstamo. BBVA</p> <p>4. Mencione que Caja le brindo el préstamo</p>	X	X
Costo del Financiamiento	<p>1. Mencione la tasa de interés que le brindaron. Mensual: 1.60% Anual: 19.20%</p> <p>2. ¿La tasa de interés es la más adecuada?</p>	X	X
Plazo del Financiamiento	<p>1. ¿La devolución del préstamo fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿La devolución del préstamo fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿La devolución del préstamo fue a largo plazo?</p>	X	X

	4. ¿Los plazos ayudan a obtener mayores ganancias?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Uso del Financiamiento	1. ¿Utilizó el préstamo en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	2. ¿Utilizó el préstamo en mejorar su local?		<input checked="" type="checkbox"/>
	3. ¿Utilizó el préstamo en la compra de activos fijos?		<input checked="" type="checkbox"/>
	4. ¿Utilizó el préstamo para el pago del personal?		<input checked="" type="checkbox"/>
	5. ¿Utilizó el préstamo para pagos a los proveedores?		<input checked="" type="checkbox"/>
Requisitos: Ficha RUC, Recibo de Luz, DNI del representante, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Estado de Situación Financiera, Aval.		Monto Solicitado: S/ 50,000.00	

CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C.


Ajúlio Flores Silva :
 SUB GERENTE



C.P.C. Juan Del Aguila Ayachi
 MAT. N° 48430

Anexo 05: Carta de Autorización

“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

CARTA DE AUTORIZACION

Señores
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Presente. -

Asunto: AUTORIZACION PARA USO DE RAZON SOCIAL EN
TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que mi representada la empresa CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C., AUTORIZA al Bachiller, **Urquia Monteluisa Ángel Milton**, con código de Estudiante **1803181316**, el uso de la razón social de nuestra empresa para su Trabajo de Investigación (TESIS) que lleva como título: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C. – CORONEL PORTILLO, 2022, así como su publicación en su repositorio institucional de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sin otro particular, me suscribo antes ustedes.

CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C.


Ajilio Flores Silva
SUB GERENTE

Anexo 06: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Urquia Monteluisa Ángel Milton**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C. – CORONEL PORTILLO, 2022

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: AURQUIAM@HOTMAIL.COM o al número 944969526. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico ciei@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	AJILIO FLORES SILVA
Firma del participante:	CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C.  ----- Ajilio Flores Silva ; SUB GERENTE
Firma del investigador:	Urquia Monteluisa Ángel Milton
Fecha:	19/12/2022

Anexo 07: Consulta RUC

SUNAT - Consulta RUC

<https://e-consultaruc.sunat.gob.pe/cl-ti-itmrconsruc/jcrS00Alias>

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20600005929 - CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ALFAFLOR S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 17/12/2014 Fecha de Inicio de Actividades: 26/01/2015
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: AV. UNION MZA. B LOTE. 05 A.H. JACKELIN RIOS (PASANDO 2 CDRAS TEMPLO DE ALABANZA) UCAYALI - CORONEL PORTILLO - YARINACOCHA
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: MANUAL/COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS Secundaria 1 - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS Secundaria 2 - 7020 - ACTIVIDADES DE CONSULTORÍA DE GESTIÓN

Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica: FACTURA PORTAL DESDE 21/02/2023
Emisor electrónico desde: 21/02/2023
Comprobantes Electrónicos: FACTURA (desde 21/02/2023)
Afiliado al PLE desde: 01/01/2016
Padrones: NINGUNO

URQUIA_MONTELUISA,_ANGEL_MILTON.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

7%

INDICE DE SIMILITUD

7%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

7%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo