



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO  
INVERSIONES Y MULTISERVICIOS AGRIMSA**

**E.I.R.L. -HUÁNUCO, 2022**

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

AUTOR:

MENDOZA ENCARNACION JHON KENEDY

ORCID: 0000-0002-1010-0318

ASESORA:

ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY

ORCID: 0000 0003 1033 6328

CHIMBOTE - PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO  
INVERSIONES Y MULTISERVICIOS AGRIMSA E.I.R.L. -  
HUÁNUCO, 2022**

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

**AUTOR:**

**MENDOZA ENCARNACION JHON KENEDY**

**ORCID: 0000-0002-1010-0318**

**ASESORA:**

**ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY**

**ORCID: 0000 0003 1033 6328**

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2023**

**Equipo de trabajo**

Autor

Mendoza Encarnación Jhon Kenedy

ORCID: 0000-0002-1010-0318

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería,

Escuela Profesional de Contabilidad, Lima, Perú

**ASESORA:**

Alcahuamán Villanueva, Jeny

ORCID: 0000 0003 1033 6328

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Lima, Perú

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

**Jurado evaluador y asesora**

ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO  
PRESIDENTE

SOTO MEDINA, MARIO WILMAR  
MIEMBRO

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER  
MIEMBRO

ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY  
ASESORA

## **Agradecimientos**

Agradezco a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, a la Facultad de Ciencias e Ingeniería y a la Escuela Académica de Contabilidad por brindarme una formación sólida no solo en los conocimientos sino también en lo personal lo cual hacen que los egresados de estas aulas sean personas íntegras en nuestro quehacer diario y en el campo que nos toca desempeñarnos.

Agradezco también a la gerente general de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L., por haberme brindado las facilidades para desarrollar este trabajo de investigación.

Finalmente agradezco de modo muy especial a la asesora ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY por sus constantes orientaciones para culminar exitosamente este trabajo.

Jhon Mendoza

## **Dedicatorias**

Con todo mi corazón dedico a mi familia, de manera muy especial a mi madre por su apoyo incondicional a lo largo de mi vida, por sus constantes recomendaciones para si lograr mi mayor anhelo de ser una persona de bien.

Igualmente dedico a mi hijo Jhon André y a mi esposa Liz por ser ellos el motivo y el motor permanente para lograr mis propósitos y así nunca rendirme frente a los grandes dificultades que se cruzaron en mi vida.

Jhon Mendoza

## Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo general en identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L –Huánuco, 2022; se utilizó como metodología de investigación el cualitativo, diseño no experimental, bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizó como instrumento la ficha bibliográfica y cuestionario, y se llegó a los principales resultados: **respecto al objetivo específico 1**, según los autores nacionales, regionales y locales, los empresarios utilizan como fuentes de financiamiento el capital propio y terceros, tienen acceso al sistema financiero bancarias y no bancarias; los plazos de financiamiento son el corto plazo y largo plazo, de igual modo y el uso del financiamiento es para capital de trabajo, compra de activos fijos y ampliación de infraestructura. **Respecto al objetivo 2**, el titular gerente de la empresa menciona que las fuentes de financiamiento es el interno y externo, tienen el acceso al sistema financiero, especialmente al BBVA continental, obteniendo créditos a corto plazo y lo destina para capital de trabajo y ampliación de infraestructura. **Respecto al objetivo 3**. Según los resultados de los objetivos específicos 01 y 02 que los micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio han utilizado tienen bastante coincidencia a excepción del sistema financiero y plazos, finalmente se concluye que el financiamiento adecuado mejora las posibilidades de la empresa.

**Palabras clave:** financiamiento, sector comercio y micro y pequeñas empresas

## **Abstract**

The present study had the general objective of identifying financing opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru: the case of Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L –Huánuco, 2022; The qualitative, non-experimental, bibliographic and case design was used as research methodology, for the collection of information the bibliographic record and questionnaire were used as an instrument, and the main results were reached: regarding the specific objective 1, according to the authors national, regional and local, entrepreneurs use their own capital and third parties as sources of financing, have access to the banking and non-bank financial system; Financing terms are short term and long term, in the same way and the use of financing is for working capital, purchase of fixed assets and expansion of infrastructure. Regarding objective 2, the managing director of the company mentions that the sources of financing are internal and external, they have access to the financial system, especially continental BBVA, obtaining short-term loans and allocating it for working capital and expansion of infrastructure. Regarding objective 3. According to the results of the specific objectives 01 and 02 that the national micro and small companies and the company under study have used, they have a good deal of coincidence except for the financial system and terms, finally it is concluded that adequate financing improves the possibilities of the company

**Keywords:** financing, trade sector and micro and small businesses



## Contenido

<b>Título</b> .....	ii
<b>Equipo de trabajo</b> .....	iii
<b>Jurado evaluador y asesora</b> .....	iv
<b>Agradecimientos</b> .....	v
<b>Dedicatorias</b> .....	vi
<b>Resumen</b> .....	vii
<b>Abstract</b> .....	viii
<b>Contenido</b> .....	ix
<b>I. Introducción</b> .....	12
<b>II. Revisión de literatura</b> .....	18
<b>2.1 Antecedentes</b> .....	18
<b>2.1.1 Internacionales</b> .....	18
<b>2.1.2 Nacionales</b> .....	20
<b>2.1.3 Regionales</b> .....	23
<b>2.1.4. Locales</b> .....	25
<b>2.2 Bases Teóricas</b> .....	26
<b>2.2.1 Teorías de financiamiento</b> .....	26
<b>2.2.2 Teorías de la empresa</b> .....	35
<b>2.2.3 Teoría de los sectores</b> .....	40
<b>2.2.4 Micro y Pequeña empresa (MYPE)</b> .....	41
<b>2.3 Marco Conceptual</b> .....	44
<b>III. Hipótesis</b> .....	46
<b>IV. Metodología</b> .....	46
<b>4.1 Diseño de investigación</b> .....	46
<b>4.2 Población y muestra</b> .....	47
<b>4.3 Definición y operacionalización de las variables</b> .....	48
<b>4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> .....	50
<b>4.5 Plan de Análisis</b> .....	51
<b>4.6 Matriz de consistencia</b> .....	51

<b>4.7. Principios éticos</b> .....	53
<b>V. Resultados</b> .....	54
5.1 Resultados .....	54
<b>5.2. Análisis de resultados</b> .....	59
<b>VI. Conclusiones</b> .....	62
<b>VII. Aspectos complementarios</b> .....	65
<b>7.1 Referencias bibliográficas</b> .....	65
<b>7.2 Anexo</b> .....	78

## Índice de cuadros

Cuadro 1 Principales características de las micro y pequeñas empresas .....	39
Cuadro 2 Definición y operacionalización de variables .....	49
Cuadro 3 Matriz de Consistencia.....	52
Cuadro 4 Resultados de los antecedentes .....	54
Cuadro 5: Resultado del cuestionario .....	55
Cuadro 6 Análisis y comparación de los resultados 01 y 02 . .....	58

## I. Introducción

La pandemia de la COVID-19 ha tenido un impacto devastador en las economías, sociedades y personas de todo el mundo, este fenómeno, ha desencadenado en la peor recesión de la economía, dado que afectó los medios de vida y los ingresos de las personas, de los trabajadores, de los empleados y de los empresarios; sin embargo, en los países con capacidades industriales más sólidas y diversificadas han afrontado mejor el impacto de esta pandemia, en comparación con las economías emergentes y en desarrollo especialmente en África, Asia y Latinoamérica. (Yong, 2021)

La participación de las micro y pequeñas empresas en el comercio internacional fueron limitadas por muchos motivos, entre ellas está la falta de conocimientos especializados, desconocimientos de los mercados, los obstáculos no arancelarias y el acceso limitada a la financiación en particular a la financiación del comercio, porque cuanto es más pequeña la empresa mayores son las dificultades (OMC, 2022)

Los cambios permanentes del entorno y de la globalización de la economía empujan y a la vez exigen a las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) a una actualización permanente, dado que ellos tienen mayores dificultades para sobrevivir en el mercado, porque el contexto exige realizar nuevas inversiones para estar en sintonía en el cambio, asimismo, las MIPYMES no tienen las mejores condiciones para acceder a los múltiples e innumerables fuentes de financiación ofrecidas por el mercado financiero, lo cual constituye un factor limitante en el desarrollo de sus actividades económicas referidos a la creación de bienes o en brindar bienes y servicios . (Lopera, Vélez, & Ocampo, 2019)

El gran reto para todas las pequeñas empresas es mantenerse en el mercado debido a la competitividad, las empresas transnacionales representan una gran amenaza para las empresas locales, sin embargo, la globalización no solo trae consigo desventajas, posee ciertas ventajas que las empresas los puede aprovechar. (Ramos, 2022)

El financiamiento sigue siendo una gran dificultad o un gran obstáculo para las MYPE, dado que, para constituirse, o para continuar operando o emprender nuevos proyectos una necesidad urgente que se debe gestionar sabiamente es el recurso financiero, la misma que se debe obtener de las entidades financieras que pueden ser bancarias o no bancarias. (León & Saavedra, 2018)

Las unidades económicas contribuyen en la economía del país generando empleo, mejorándolos niveles de ingreso de las familias y contribuyendo en el producto bruto interno. Sin embargo, las micro y pequeñas empresas no cuentan con ese soporte financiero que pueda respaldar a sus operaciones empresariales, por ello su mayor dificultad es conseguir un financiamiento adecuado que responde a la situación financiera de las empresas, porque las Mype para conceder a un crédito, las entidades financieras, determinan si existen medios de pago y capacidad de pago por parte de las micro y pequeñas empresas, como no reúnen esas condiciones quedan sin opción a los créditos financieros (Gallo, 2020)

Las grandes dificultades de una empresa empiezan cuando no cuentan con liquidez suficiente. Por lo tanto, los recursos financieros se consideran muy esenciales dado que estos determinan si una unidad económica puede seguir invirtiendo o expandirse, o también puede incorporar nuevas tecnologías para mejorar la productividad, sin embargo,

se aprecia que la mayor dificultad constituye es la obtención del financiamiento, puesto que, a falta de financiamiento se puede presentar escenarios de estancamiento o de cierre. Las Mype su existencia y participación en el mercado tienen enorme importancia para la economía del país dado que aporta el 50% del PBI y son las principales organizaciones empresariales capaces de generar empleo en la sociedad. Sin embargo, las características principales son que generan empleo de mala calidad, capital humano no competitivo, con niveles de ingresos inferiores a los demás, con tecnologías precarias y con baja competitividad. (Palomino, 2020).

En América Latina y el Caribe en el año 2020 enfrentó la peor crisis y a la contracción económica porque el PIB y la inversión se redujeron en un 7.7% y un 20% respectivamente, esta crisis ha afectado gravemente las estructuras productivas y el mercado laboral dado que más de 2,7 millones de empresas han cerrado y el desempleo ha aumentado en 44,1 millones, y las personas en situación de pobreza es de 33.7% del total. (CEPAL, 2021)

Las MYPE, como unidades económicas surgen como fenómeno socioeconómico por parte de las personas que decidieron formar su propio negocio con la finalidad de auto emplearse y así generar su propio ingreso económico que cubra necesidades básicas, sin embargo, estas empresas presentan una baja calidad de productividad, bajo nivel salarial de los trabajadores, tampoco gozan de derechos laborales, con limitado acceso a las innovaciones y a la tecnología, caracterizándose en empresas no competitivas y si tiende al fracaso es por problemas de financiamiento. (Carrillo, 2017)

En el Perú, presentan algunas características las micro y pequeñas empresas, entre los principales se tiene: que el 96% de empresas son Mypes, pero es muy baja en cuanto al acceso al sistema financiero, en 2021 solo el 47% han tenido acceso al sistema financiero, mientras que más del 25% empujan el ahorro informal, el 76% no llevan ningún registro de sus cuentas, el 87% de su planilla no está afiliada a ningún sistema pensionario y el 98% no cuentan con un seguro social. (Asociación de contribuyentes, 2022)

Otra de las características que se evidencia en la economía peruana que a junio del 2022, la informalidad de las Mype se elevó a 85% ante la ausencia de estrategias del gobierno, porque, los efectos de la pandemia y sin acciones oportunas para reactivar la economía en los dos últimos años más de 135 000 MYPE dejaron de operar de manera definitiva, dejando sin empleo cerca de 540 000 peruanos, no solo por efectos de la crisis sanitaria, sino también, por las desafortunadas decisiones del gobierno peruano que solo busco en todo momento en acentuar la crisis política e inestabilidad, esta realidad en la productividad de las empresas. Porque, para crecer se requiere confianza y estabilidad. (Ojeda, 2022)

En la región Huánuco, en un 20% de las micro y pequeñas empresas han colapsado producto de la pandemia, debido, de las 32 450 Mypes registradas, por lo que solicito un trato flexible para el pago de los préstamos de reactiva, además manifestó que se han perdido más de 8 mil puestos de trabajo, asimismo, para impulsar la reactivación económica en la región Huánuco es necesario que el gobierno establezca un plan de compras al sector agrícola y también a través de compras a MYPERU, estos hechos pone de manifiesto que existen limitaciones en temas financieros las micro y pequeñas empresas en Huánuco. (Refulio, 2021)

En ese sentido, la unidad económica en estudio cuya razón social es Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L, con RUC 20603541112, que se encuentra ubicado en el Jirón Huallayco N° 1571 en la ciudad de Huánuco, está constituida como una Empresa Individua de Responsabilidad Limitada , tiene como actividad principal la venta al por mayor de otros enseres domésticos tales como abarrotes en general, licores y materiales de limpieza , es decir, brinda la distribución y comercialización al por mayor, especialmente de bienes de alimento y bebida, esta empresa desde su constitución lo más relevante entre las dificultades fueron las fuentes de financiamiento, los niveles de ingreso y la obtención de utilidades. Por los considerados se formuló como enunciado del problema: **¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L - Huánuco, 2022?**, para responder a este problema se ha formulado como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L- Huánuco, 2022, y para alcanzar este objetivo general se han formulado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L- Huánuco, 2022
3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L- Huánuco, 2022



Esta investigación se justifica porque nos permitió identificar los factores relevantes del financiamiento que emplean las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio, de igual modo nos permitió conocer acerca del acceso al financiamiento, de las fuentes de financiamiento, si estas son del sistema bancario o no bancario, como también el destino que le dan el dinero obtenido de los créditos financieros si son para capital de trabajo o mejoramiento de la infraestructura o si son utilizadas para finalidades distintas a la actividad empresarial.

Se utilizó como metodología de investigación el cualitativo, diseño no experimental, bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizó como instrumento la ficha bibliográfica y cuestionario, y se llegó a los principales resultados: **respecto al objetivo específico 1**, según los autores nacionales, regionales y locales, los empresarios utilizan como fuentes de financiamiento el capital propio y terceros, tienen acceso al sistema financiero bancarias y no bancarias; los plazos de financiamiento son el corto plazo y largo plazo, de igual modo y el uso del financiamiento es para capital de trabajo, compra de activos fijos y ampliación de infraestructura. **Respecto al objetivo 2**, el titular gerente de la empresa menciona que las fuentes de financiamiento es el interno y externo, tienen el acceso al sistema financiero, especialmente al BBVA continental, obteniendo créditos a corto plazo y lo destina para capital de trabajo y ampliación de infraestructura. **Respecto al objetivo 3**. Según los resultados de los objetivos específicos 01 y 02 que los micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio han utilizado tienen bastante coincidencia a excepción del sistema financiero y plazos, finalmente se concluye que el financiamiento adecuado mejora las posibilidades de la empresa.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

En esta investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad y país del mundo, menos en el Perú, asimismo que haya utilizado las mismas variables y unidades de análisis, es decir, la nuestra investigación.

(Arévalo, 2018), en su tesis titulada Alternativas de financiamiento para Pequeñas empresas del distrito de Metropolitano de Quito, su objetivo fue analizar los factores financieros que inciden en el desarrollo de la empresa, la metodología que empleo como tipo es de enfoque cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, con lo que llego a las siguientes conclusiones: las Pymes no disponen de recursos financieros de manera suficiente, por lo que utilizan fuentes de financiamiento externo, además, los plazos de financiamiento son a largo plazo, además, el acceso al sistema financiero es limitada.

Arias & Carrillo (2016), en su tesis titulada Análisis de las fuentes de financiamiento para los microcréditos para las pymes en el Ecuador, tuvo como objetivo demostrar que el inadecuado manejo financiero de parte de las pymes dificulta el acceso al crédito ofrecido por instituciones financieras, la metodología que utilizo es de enfoque mixto descriptivo y explicativo, con diseño experimental, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: que las pymes utilizaron tanto el financiamiento propio y ajeno, pero tienen dificultades para acceder al financiamiento externo

debido a los excesivos requisitos, por lo tanto, lo que más utilizan es el capital propio, además la reinversión de utilidades y utilizó como plazo de financiamiento el largo plazo.

Torres, Guerrero, & Paradas, (2017), en su tesis titulada “*Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*”. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la pequeñas y medianas empresas ferreteras en el municipio de Trujillo. La metodología empleada fue Descriptiva - no experimental, llegando a las siguientes conclusiones: para el financiamiento las Pymes que se dedican al rubro ferretero en el municipio de Trujillo utilizan como fuentes de financiamiento, los recursos propios, dentro de ello consideran los aportes de los socios y la reinversión de utilidades; mientras que en el financiamiento externo, utilizan instrumentos a corto plazo, tales como el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito; dentro de los instrumentos de largo plazo están está el crédito hipotecario.

(Bustos , 2017). En su investigación: *Caracterización de la utilización de fuentes de financiamiento en Pymes apoyadas por CDN – SERCOTEC*, tesis que fue sustentada en la Universidad de Chile, tuvo como objetivo identificar las características de las fuentes de financiamiento en la Pymes; utilizó la metodología basada en el análisis descriptivo y llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento es considerado un tema central en el desarrollo del emprendedor, desde la mirada de los emprendedores y empresarios, de acuerdo a los datos que aquí se analizaron. De acuerdo a los resultados, es posible identificar que los recursos financieros

corresponden a la fuente de financiamiento mayormente utilizada para poner en marcha las ideas de emprendimiento. Asimismo, el apoyo financiero al emprendimiento es un factor muy importante para el crecimiento de las pymes, es por ello que muchos de los clientes optaron por acceder a créditos de las instituciones no bancarias, por ser éste una de las fuentes de financiamiento con mayor flexibilidad para los pagos y mayor facilidad para realizar las gestiones para dicho financiamiento. Sin embargo, existen limitantes que obstaculizan el crecimiento y desarrollo de los negocios. Resulta interesante que cerca de 50 clientes no han solicitado crédito porque no saben dónde acudir o desconocen cómo solicitarlo. Para ello es necesario saber en qué grupos de clientes, esta falta de conocimiento se hace más presente para generar acciones orientadas en capacitar a estos clientes.

### **2.1.2 Nacionales**

En esta investigación se considera como antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por diferentes autores en distintas ciudades del Perú, menos en la región Huánuco, que haya utilizado las mismas variables en este caso la variable financiamiento y unidades de análisis en este caso sector comercio.

(Zelada, 2019), en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Bodega Ivan " Nuevo Chimbote, 2017, tuvo como su objetivo general en describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso comercial bodega Ivan de nuevo Chimbote, la metodología

que empleo es no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental, entre las principales conclusiones que arriba son los siguientes: que la mayoría de los autores mencionan en relación a las características del financiamiento que cuentan con capital propio limitado, por ello acuden al sistema bancario y no bancario, los plazos que emplean zona corto plazo y el destino del capital es para capital de trabajo. En cuanto a la empresa en estudio, utilizan el financiamiento propio y de terceros, el plazo es corto plazo y el destino del financiamiento es para capital de trabajo.

(Del Pino, 2019), en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Escocia EIRL de Ica, 2018, tuvo como su objetivo general en caracterizar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Escocia EIRL de Ica, en el proceso de investigación la metodología que empleo fue de diseño no experimental, cualitativa, descriptivo y de caso con lo que llego a las siguientes conclusiones: las micro y pequeñas empresas para el inicio utilizan como fuente de financiamiento interno, luego el externo especialmente de las entidades financieras tales como las cajas municipales de ahorro y crédito, lo cual lo destina para capital de trabajo y activo fijo, siendo el plazo de devolución el largo plazo; en cuanto a la empresa en estudio utilizo financiamiento interno y externo, obtuvo del BBVA , además de Caja Piura Y Arequipa a corto plazo y lo destino para capital de trabajo.

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

Comercial Perú Force, Chimbote, 2021, tuvo como su objetivo, identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Comercial “PERÚ FORCE”, en este estudio la metodología que empleó fue cualitativa, descriptivo-bibliográfico y no experimental, para el recojo de información utilizó la técnica de la encuesta y llegó a las siguientes conclusiones: que las micro y pequeñas empresas nacionales consideran como una oportunidad el financiamiento de terceros, tanto del sistema bancario y no bancario, en los diferentes plazos y según el destino del crédito, lo cual le permiten obtener liquidez para la compra de mercaderías y así lograr su desarrollo empresarial, asimismo la empresa Comercial Perú Force, recurre la mayoría de las veces al financiamiento externo, entre los plazos utilizó tanto el corto y largo plazo, destinando los créditos para capital de trabajo, activo fijo y mejoramiento del local, finalmente existen coincidencia en que las oportunidades de los factores relevantes del financiamiento permiten en la obtención de liquidez.

Según (Pineda, 2018), en su tesis denominado *“Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016”*. El objetivo general formulado fue: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental y obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento las Mypes en su mayoría solicitan financiamiento de tercero, ya que varios de los representantes no cuentan con recurso propios para

financiar su empresa y les hace conveniente usar créditos a corto plazo porque son para cubrir que se presentan en el momento y los interés es menor. Por otra parte, los representantes optan por un financiamiento de largo plazo porque les trae beneficios favorables cuando no cuentan con solvencia económica para poder cubrir el préstamo otorgado; a lo que suelen acudir son entidades bancarias, debido a la confianza y seguridad que esta presenta. Con respecto a la rentabilidad los microempresarios utilizan adecuadamente los activos fijos, así demuestran que la mayoría de los encuestados afirmaron haber obtenido rentabilidad.

### **2.1.3 Regionales**

En esta investigación se entiende como antecedentes regionales a todos los trabajos de tesis que fueron realizados por diferentes investigadores en cualquier ciudad de la región, menos en la provincia de Huánuco, que haya utilizado las mismas variables en este caso financiamiento y unidades de análisis en este caso sector comercio.

(Leon G. , 2019), en su tesis titulada Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro abarrotes de la ciudad de Panao, 2018, tuvo como su objetivo general en determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, para lo cual utilizo como metodología el diseño no experimental correlacional descriptivo y llegó a las siguientes conclusiones: que las principales fuentes de financiamiento tales como financiamiento interno y externo permite que la empresa siga operando en el mercado, asimismo que los plazos tanto corto y largo plazo, son utilizados por las empresas del rubro abarrotes, el acceso que tienen son a las cajas municipales de ahorro y crédito, y también las cooperativas, por lo tanto, las características

principales del financiamiento contribuyen en la rentabilidad de las empresas de este rubro.

(Gonzales, 2018), en su tesis titulada caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa automotriz Amazonas S.A.C. Tingo María, 2017, formuló como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Automotriz S. A. C. , la metodología que utilizó es de tipo cualitativa bibliográfica documental y de caso, para el recojo de información aplicó las técnicas e instrumentos, es decir, las fichas bibliográficas y el cuestionario, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: respecto a las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, señala que la mayoría de los empresarios recurren al financiamiento de terceros del sistema bancario porque brinda bajas tasas de interés los cuales son invertidos en capital de trabajo; respecto a la empresa en estudio, utilizó el autofinanciamiento y de terceros del sistema bancario y lo destinó para capital de trabajo, siendo la tasa de interés del 11.09% anual a largo plazo (60 meses)

(Sarco, 2020), en su tesis titulada propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector comercio caso grupo Sarco, de Tingo María, 2019, tuvo como su objetivo identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa, para lo cual utilizó como tipo de investigación cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental-descriptivo, y como instrumento de recojo de información el cuestionario y llegó a las siguientes conclusiones: entre las principales fuentes de



financiamiento la empresa considera fuentes internas y de terceros, los plazos que utilizó es el corto plazo, los créditos obtuvo del sistema financiero no bancario, tal como es la caja Arequipa, el destino del capital es para capital de trabajo finalmente los tipos de créditos que utilizó son el crédito comercial y el crédito de proveedores.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende como antecedentes locales a todos los trabajos de tesis que fueron realizados por diferentes investigadores en cualquier ciudad de la de la provincia de Huánuco, que haya utilizado las mismas variables en este caso financiamiento y unidades de análisis en este caso sector comercio.

(Espinoza, 2021), en su tesis titulada Propuesta de mejora de factores relevantes de la empresa Consorcio Líder Cloud S.R.L. Huánuco, 2020, en esta investigación formuló como objetivo general: identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa en estudio, la metodología que empleó como tipo es cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental obteniendo las siguientes conclusiones: respecto a las fuentes de financiamiento utilizan los recursos propios y de terceros, resaltando entre ellos los ahorros personales, el crédito de los proveedores y el crédito financiero, durante su vida empresarial obtuvo créditos del BBVA y el destino de los fondos es para capital de trabajo.

(Ortiz Y. , 2020), en su tesis titulada Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento y rentabilidad del sector comercio, caso: Bodega Mónica Berrospi distrito de Amarilis, 2019, tuvo como su objetivo general, identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad del sector comercio: Caso Bodega Mónica Berrospi

Tarazona, Amarilis-2019; la metodología que empleo fue no experimental, descriptivo y de caso, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: entre las fuentes de financiamiento que utiliza es el financiamiento interno entre ellas el capital propio y los activos fijos; de igual modo, utilizó el financiamiento externo de entidades financieras y proveedores, el destino del capital fue para el capital de trabajo y mejora de la infraestructura.

(Albornoz, 2020), en su tesis titulada propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Caso Librería Novedades ALISALVA E.I.R.L., Huánuco, 2019. Tuvo como objetivo determinar que el financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las MYPE caso Librería Novedades ALISALVA E.I.R.L, empleo como metodología de diseño no experimental descriptivo y de caso, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: la empresa en estudio utilizó como formas de financiamiento los recursos propios y de ajenos, obtuvo crédito del sistema financiero bancario en este caso del BBVA continental, el tipo de crédito fue el comercial pero a corto plazo, los recursos lo utilizó para capital de trabajo

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teorías de financiamiento**

El financiamiento es la forma en la que una empresa o una unidad económica obtiene recursos financieros y/o dinero para llevar a cabo la constitución de una empresa o cualquier idea de negocio. (Durán, 2022)

En efecto, se conceptúa el financiamiento como el mecanismo excepcional que una empresa o una persona natural pueden obtener un capital (recursos financieros) para

emprender o ampliar una empresa o también para suplir necesidades económicas de cualquier naturaleza con el propósito de contar con liquidez y salir de estas circunstancias adversas

Asimismo, el financiamiento se denomina al conjunto de recursos monetarios y de créditos que destinan a una empresa, a una actividad, a una organización o persona con la finalidad de llevar adelante un determinado proyecto siendo los más habituales la apertura de un nuevo negocio, ampliación o mejora de la infraestructura. (Ucha, 2022)

En efecto, un aspecto importante es el financiamiento o capital con que cuenta la empresa, porque los recursos financieros son todos aquellos activos o bien podría ser dinero (efectivo) o son susceptible de serlo, el dinero en cuentas, las líneas de crédito o las acciones, todos ellos tienen un coste financiero salvo el dinero en efectivo.

En el campo financiero no existe una única teoría de financiamiento, sino un conjunto de teorías que en cierto modo comparten conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y sus efectos sobre el sector real, sin embargo, es importante identificar las diferencias sobre el destino de los créditos y sobre el papel de los ahorros en la actividad económica. (Levy, 2019)

El financiamiento empresarial se define como la obtención de recursos o medios de pago que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines, dado que para la operatividad de la empresa es importante contar con liquidez, porque es importante que en todo momento deben contar con capital de trabajo para desarrollar sus actividades productivas o comerciales. (Universidad Americana, 2019)

Por lo tanto, todos los recursos con que cuenta la empresa tales como: el dinero en efectivo, los depósitos bancarios, créditos o préstamos concedidos por una entidad financiera, divisas en moneda extranjeras, todos ellos son recursos que ayudan para financiar la empresa

### **Estructura de capital**

Un elemento importante para una empresa es la forma de financiación, en ese sentido, la financiación para una empresa puede provenir de diversos instrumentos financieros, entre ellos está el instrumento financiero la deuda, acciones o capital propio y fijo de empresa.

Una empresa se puede financiar con recursos propios (capital) o con recursos pedidos en préstamos (pasivos). La proporción entre una y otra cantidad es lo que se conoce como la estructura de capital. Por lo tanto, es la mezcla específica de deuda a largo plazo y de capital que la empresa maneja para solventar sus operaciones. (Esparza, 2017)

La estructura de capital de una empresa según Modigliani y Miller (1958) parten de un supuesto de que el costo de capital y el valor de la empresa, son totalmente independientes, es decir, lo cual pone de manifiesto que no existe una estructura de Capital Óptima y asumen que las decisiones de financiamiento no afectan las decisiones operativas y de inversión, (Guercio, Corzo, Vigier, & Martínez, 2017)

La estructura de financiamiento se considera como la combinación entre recursos financieros propios y como también los provenientes de ajenos, es decir, es la obtención de recursos financieros o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital y a inversión corriente que toda empresa o unidad productiva

requiere para el logro de sus objetivos o para seguir operando en el mercado.

Por lo tanto, según la estructura de capital la financiación de la empresa puede ser con recursos propios o de terceros, en ese sentido, para seguir operando las unidades económicas deben contar con una financiación, dado que, financiamiento es el mecanismo que permiten conseguir recursos y medios de pago para destinarlos a la adquisición de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de diferentes actividades económicas

### **Fuentes de financiamiento**

Los aspectos importantes que a la vez son de mucha relevancia para cualquier unidad productiva es contar recursos financieros pero si esto es insuficiente, recurre a los fuentes de financiamiento por lo tanto la gestión de recursos financieros es la acción más importante dado que es el motor de proyección y crecimiento, por esta razón, identificar las fuentes de financiamiento con ventajas y desventajas es la tarea primordial para toda empresa, dado que en la vida de la empresa no solo es suficiente el capital propio, sino que juega un papel de soporte los recursos que provienen de terceros. En ese sentido, las que provienen de fuentes internas y las que provienen de terceros son las dos grandes fuentes de financiamiento.

Para la operación de las empresas el capital inicial no es suficiente, porque para impulsar es importante contar con un flujo de efectivo, por lo tanto, recurrir al financiamiento es recomendable y ese proceso de conseguir capital requiere evaluarlas dado que comprometen a la propiedad de la empresa y la carga financiera, a lo que se denomina fuentes de financiamiento. (Universidad Americana, 2019).

En ese sentido, hacer el uso adecuado de esas fuentes de financiamiento a favor de

la empresa especialmente que minimiza los costos es la mejor alternativa dado que permitirá a la empresa acumular más dividendos.

Pero la clasificación según (Jinez, 2017) señala que entre las fuentes más comunes se encuentran:

- **Financiamiento interno:**

El financiamiento interno o propio es aquel recurso financiero que es proveniente de los socios o en base a lo que dispone la empresa internamente, esta fuente de financiamiento es la que ocupa el mayor peso dentro la estructura de capital de la empresa. (Durán, 2022)

Es generado dentro de la misma empresa, lo cual es producto de sus operaciones y promoción, entre ellas se encuentran los recursos propios de los dueños o también sus aportaciones, reservas del capital, entre otros.

- a) Aportaciones de los socios: se da este hecho al momento que crean una sociedad por medio de nuevas aportaciones con el objetivo de incrementar el capital.
- b) Capital social común: capital cooperado por los socios que pertenecen a la empresa, el cual puede actuar en la conducción de la empresa.

- **Financiamiento externo**

Se denomina financiamiento externo o ajeno todo aquel recurso que provienen de personas, instituciones ajenas a la empresa. (Durán, 2022)

Se consideran financiamiento externo llamado también de terceros, los cuales son otorgados por personas ajenas a la empresa, entre ellos se encuentra, los proveedores, anticipo de clientes, bancos (créditos, descuentos de documentos), acreedores

diversos (arrendamiento financiero), etc., Los cuales son otorgados por personas ajenas a la empresa lo cual se gestiona ante la insuficiencia del capital propio.

La financiación externa se presenta especialmente en situaciones críticas o cuando la situación económica es adversa especial para cubrir el capital de trabajo básicamente y así poder continuar operando en el mercado, porque la falta de liquidez hace que la empresa busque recursos financieros externos para salir se esta situación crítica.

Entre las principales fuentes externas se tiene los prestamos provenientes de las entidades financieras, hipotecas, venta de acciones y bonos, arrendamiento financiero, entre otros. Todas estas acciones son para obtener recursos monetarios

### **Plazos de financiamiento**

**Financiamiento a corto plazo;** esta forma de financiamiento se utiliza para obtener liquidez para las necesidades de la empresa cuyo tiempo de devolución es inferior al año, es decir menor de 12 meses, por lo general este plazo de financiamiento permite es básicamente para capital de trabajo, abastecer para la operación de la empresa. (Resendiz, 2021)

Entre las principales fuentes de financiamiento a corto plazo se puede determinar de modo siguiente:

- **Financiamiento a largo plazo:** es cuando la obtención del capital está referido a su devolución superior a 12 meses, los cuales se obtienen a través de bonos, acciones, arredramiento financiero e hipotecas. (Resendiz, 2021)

- Para optar por este tipo de plazo, los empresarios las usan para proyectos grandes o compra de activos o también para el despegue o expansión de las unidades económicas.
- Pero, es importante considerar o tomar en cuenta que para acceder al financiamiento a largo plazo es necesario cumplir con las exigencias de entidades financieras entre ellas se tiene como un elemento importante el historial crediticio, asimismo la solidez en los flujos de caja y el nivel de ingresos

**Hipotecas:** es el acuerdo que se da para el traslado de una propiedad entre un prestatario y prestamista en el cual se le otorga el derecho a tomar la propiedad del otro para garantizar el pago del préstamo conseguido.

### **Sistema financiero**

En toda sociedad existe un sistema financiero que está compuesto por dos grandes componentes entre ellas está bancario y el no bancario. Cada grupo según su política de atención y servicio brinda créditos financieros para mover la economía en el mercado financiero.

Los sistemas financieros son las encargadas de captar y administrar el dinero de las personas, además facilita la circulación de los mismos hacia la inversión promoviendo la producción de los bienes y servicios, por lo tanto, el sistema financiero permite intermediar entre los que tienen mucho dinero y lo quieren prestar a aquellos que necesitan financiaciones mediante los créditos los cuales los realizan por medio de los prestamistas. Asimismo, el sistema financiero es esencial para el crecimiento económico, puesto que, mediante el mercado de valores o capitales e



intermediaciones financieras canalizan los ahorros hacia la inversión. (Soledispa, Peña, & Moran, 2021).

En efecto, las Instituciones financieras son intermediarios monetarios, que consisten en captar los fondos de reserva de los que disponen de recursos para trasladarlos a los demandantes de este recurso. Igualmente se considera una organización de créditos, dado que su actividad principal es la acción crediticia.

Por lo tanto, el sector financiero su existencia es muy importante porque sirven de puente para los empresarios que ahorran o las que hacen de inversores usando los ahorro como créditos. De este modo, los ahorros se convierten en inversiones, empleo y desarrollo económico de cada sociedad

- **Sistema bancario;** las entidades bancarias como fuente de financiamiento permiten a las empresas tener un flujo en la operación diaria del negocio o financiar adquisición de activos necesarios para la operación de la empresa. Asimismo, existen diversos instrumentos financieros, pero, por la naturaleza se agrupa en dos grandes campos: instrumentos financieros para financiar el circulante propio de la actividad diaria de la actividad empresarial y financiación de activos vinculados directamente a las operaciones habituales. (Durán, 2022)
- **Sistema no bancario;** este sistema juega un papel importante como intermediario financiero que capta los recursos de los agentes superavitarios para colocarlos en los agentes deficitarios. Por lo tanto, están agrupadas las empresas financieras y las empresas micro financieras como las calas municipales de ahorro y crédito (CMAC), cajas rurales de ahorro y crédito

(CRAC) y Edpymes, los cuales cumplen con el mismo objetivo de rentabilizar el dinero. (Vega, 2021)

### **Liquidez**

La liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en efectivo de forma inmediata, sin pérdida significativa de su valor. (Lanzagorta, 2022)

Por lo tanto, desde el punto de vista empresarial la liquidez es el saldo de dinero que dispone en sus cuentas corrientes, así como en otras cajas e instrumentos financieros pertenecientes a la organización. En ese sentido, este saldo le permite a la empresa hacer frente a su estructura de costos, por lo cual puede valorarse como el elemento central del capital de trabajo. (Maejo, 2022)

### **Costo de financiamiento**

El coste de financiación es un porcentaje del monto que fue otorgado prestado, el cual se devuelve a la entidad financiera por el dinero prestado,

Por lo tanto, la tasa o el coste, es el precio del dinero que se obtiene, especialmente de las instituciones financieras por brindar el préstamo; en ese sentido el sistema bancario y no bancario brinda créditos financieros a base de una tasa de interés lo cual consiste en un coste de financiamiento los cuales son los intereses calculados en base a la tasa de interés según el tiempo acordado, en caso de los proveedores es la tasa de interés pactada por gozar de cierto periodo de crédito. (Durán, 2022)

El costo del financiamiento es el costo que genera la utilización de recursos que pueden ser propios o de terceros, por lo tanto, los costos financieros consideran el precio del dinero también llamado intereses o también, otros tipos de pagos que se

realiza, como son las comisiones, costos administrativos. (Cáceres, 2021)

Entre las principales tasas de interés que existe en el mercado financiero es la activa lo cual consiste el precio que debe cobrar una persona o entidad financiera por prestar dinero, la tasa pasiva es el pago que se hace por haberse prestado dinero.

Principales características de un préstamo con una tasa de interés variable:

- Al momento de la formalización, desconoces la cuantía que generará el préstamo por interés

Esto se debe a que la tasa de interés es variable y es imposible predecir el valor de la misma. Por esta razón, el cuadro de pagos que se incluye en el contrato solo presenta un conjunto inicial de cuotas. Cuotas correspondientes al periodo en el cual la tasa permanece constante, hasta el instante que ella deba ajustarse.

### **2.2.2 Teorías de la empresa**

Se define a la empresa como el conjunto de elementos organizados y coordinados por la dirección, orientados a la obtención de una serie de objetivos, teniendo presente las condiciones de riesgo; asimismo, para que la empresa logre su propósito, es decir producir bienes o brindar servicios, tiene que realizar una serie de relaciones dentro y fuera de la empresa, por lo tanto, la empresa como agente económico su existencia es muy importante en la economía, (Rojas M. , 2019)

Entre las principales funciones de la empresa, es coordinar con los factores de producción, asimismo, crean o aumentan la utilidad de los bienes como también asumen riesgos y finalmente generan riqueza y empleo, es decir, cumplen una función social y económica. (Rojas M. , 2019)

La empresa se organiza según las condiciones internas con la finalidad de crear e interrelacionar cuidando los principios económicos de minimizar los costos

Entre las teorías que más se destacan se detalla a continuación:

- Teoría neoclásica; señala que los mercados fijan los precios de los bienes y servicios, por lo tanto, el fin de la empresa es realizar la mejor combinación de los factores de producción.
- Teoría social; todas las unidades económicas constituidas deben justificar su existencia en la sociedad, por lo tanto, aparte de fines económicos debe asumir una responsabilidad en atención social que la sociedad le otorgue.
- Teoría de los costes de transacción; lo cual está referido en la eficiencia producto de la toma de decisiones adecuadas.

### **Clasificación de las empresas**

Existen muchos criterios para clasificar las empresas, entre los que destaca son los siguientes como afirma. (Rojas M. , 2019)

- **Según su tamaño:** se determina como empresa grande, mediana o pequeña, dado que no existe un criterio único para medir la dimensión, pero, entre ellos se tiene el criterio económico, técnico, patrimonial y organizativo, sin embargo, se clasifican en micro empresas, pequeña, mediana y grandes.
- **Según su actividad;** está referido en función de sus actividades los cuales se clasifican empresas dedicadas a actividades extractivas, industriales y de servicio, lo que denominamos como sectores económicos en los que las

empresas desarrollan la actividad, entre ellas se tiene: sector primario, sector secundario y terciario.

- **Según su propiedad;** en este caso es importante la procedencia del capital, es decir, la propiedad del capital, entre ellas se tiene: empresas privadas, públicas y mixtas.
- **Según su forma jurídica o modalidad;** entes caso se encuentra empresa individual

### **Importancia de las empresas**

Las empresas constituyen un agente importante porque con las actividades que desarrollan contribuyen a la sociedad de múltiples maneras, dado, que producen bienes para los individuos, generan empleo y permiten ofrecer una variedad de bienes donde los consumidores puedan elegir y en el momento que necesite. (Martinez J. , 2020)

En eses sentido, la importancia de una empresa radica en primer lugar es una organización que genera empleo donde interrelaciona todos los elementos o agentes económicos, gracias a esta crea bienes y brinda servicios con la única finalidad de cubrir las necesidades de las personas. En efecto, una empresa es importante porque, genera empleo, crea y comercializa los productos obteniendo como resultados el ingreso económico de las familias y para el país. etc.

Toda empresa tiene una finalidad principal es satisfacer las necesidades del cliente y por ello obtener un beneficio económico, por lo tanto, una empresa es importante porque es promotor de las inversiones, además arriesgan su capital y su trabajo y son

generadores de la competencia.

### **Modalidades**

La existencia de todas las formas empresariales que contempla la legislación peruana en relación a la constitución y funcionamiento de las empresas pueden ser utilizadas para realizar las diferentes actividades que la persona decida realizar con diferentes implicancias tributarias, las diferencias que existan entre unas u otras son de carácter formal no de carácter cualitativo. (Anton, 2019)

### **Micro y Pequeña empresa (MYPE)**

La conceptualización de la microempresa no es generalizada en el ámbito internacional. Además, los parámetros establecidos para clasificar según los tamaños han variado en los últimos años, tanto en Estados Unidos y Unión Europea utilizan tres parámetros entre ellas esta que debe ocupar a menos de 10 personas y cuyo volumen de ventas anuales no supere a los 2 millones de Euros. Pero en la legislación peruana anterior al 2013 tomaba en cuenta los tres parámetros tales como el número de trabajadores y el monto anual de ventas (Decreto Legislativo 1086 del año 2008, y Ley 280015 del año 2003). Sin embargo, en el año 2013 con la Ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial redujo a un solo parámetro la categorización, es decir a nivel de ventas. (Alva, 2017)

Sin embargo, es importante precisar que no toda empresa que se constituye perdura en el tiempo, sino que existen estudios que dentro de los 3 primeros años de su constitución existe la tendencia a la mortalidad, en ese sentido, según los estudios manifiestan que los principales factores de mortalidad en el Perú, se debe fundamentalmente a la falta de publicidad, a la situación económica ( fuentes de

financiamiento), alta carga tributaria, falta del conocimiento sobre negocio, el alta ya agresiva de la competencia, la falta de plan de negocio, la falta de mecanismos de control de efectivo y la dificultad de conseguir mano de obra especializada. (Alva, 2017)

### Importancia de la MYPE

Las micro y pequeñas empresas tiene una enorme importancia para la sociedad, dado que es una entidad laboral, de negocios o económica. Su funcionamiento es la integración de los elementos especialmente materias primas, mano de obra, y capital, al operar brinda oportunidad de trabajo para las familias; asimismo, en el ámbito social crean empleos, generan actividades comerciales, es fuente de ingresos, promueve la realización personal y es el escenario de la inversión y oportunidad de desarrollo.

### Características de las MYPE

Las principales características de la microempresa y de la pequeña empresa son los siguientes. (MTPE, 2021)

**Cuadro 1 Principales características de las micro y pequeñas empresas**

N°	Unidades económicas	Ventas anuales
01	Microempresas	hasta 150 unidades Impositivas tributaries
02	Pequeña Empresa	superiors a 150 UIT hasta 1700 UIT
03	Mediana Empresa	superior a 1700 UIT

Fuente: Ley N° 30056 que modifica para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial  
Elaboración: Propia

Entre las principales características relacionado a la operación y otros aspectos son los siguientes:

- La gestión y administración por lo general son dirigidos y operados generalmente por sus propios dueños
- Su alcance de producción es para cubrir por lo general el mercado local.
- Es limitada la especialización de la mano de obra en el trabajo, dado que es una empresa familiar y la producción no es a gran escala.
- Dependen en gran medida de la mano de obra familiar
- Disponen de limitados recursos financieros y tienen dificultades para el acceso al sistema financiero.
- Es limitada el acceso a la tecnología por lo tanto la innovación es lenta.

### **2.2.3 Teoría de los sectores**

En la economía existen distintos sectores productivos las que permiten la división de la actividad económicas y estas divisiones están relacionados con el tipo de proceso de producción que desarrollan. Estos sectores son el primario, el secundario y el terciario. (Lizano, 2008)

**El sector primario;** por lo general agrupa las actividades que implican la extracción y obtención de materias primas procedentes del medio natural tales como: la agricultura, ganadería, minería, silvicultura y pesca. Estas actividades se desarrollan preferentemente en zonas rurales. Pero los procesos industriales que se limitan a empaquetar, preparar o purificar los recursos naturales suelen ser considerados parte del sector primario especialmente cuando dicho es difícil ser transportado en



condiciones normales a grandes distancias. (Lizano, 2008)

**Sector secundario;** su característica principal supone a la transformación de las materias primas en productos elaborados, es decir, son la industria y la construcción.

**Sector terciario;** incluye todas las actividades y prestación de servicios que no pertenecen a los otros dos, son actividades de suministro de bienes inmateriales a las personas, a las colectividades o a las empresas, este servicio agrupa los servicios mercantiles y no mercantiles, y otras actividades desarrollados por más del 60% de la población. (Lizano, 2008)

#### **Breve descripción de la empresa caso de estudio**

La unidad económica en estudio cuya razón social es Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L, que se encuentra ubicado en el Jirón Huallayco N° 1571 Huánuco –Huánuco, está constituida como una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , tiene como actividad principal la venta al por mayor de otros enseres domésticos y otras actividades de venta al por mayor no especializada, es decir, brinda la distribución y comercialización al por mayor, desde su constitución lo más relevante entre las dificultades fueron las fuentes de financiamiento, los niveles de ingreso y la obtención de utilidades

#### **2.2.4 Micro y Pequeña empresa (MYPE)**

La conceptualización de la microempresa no es generalizada en el ámbito internacional. Además, los parámetros establecidos para clasificar según los tamaños han variado en los últimos años, tanto en Estados Unidos y Unión Europea utilizan tres parámetros entre ellas esta que debe ocupar a menos de 10 personas y cuyo

volumen de ventas anuales no supere a los 2 millones de Euros. Pero en la legislación peruana anterior al 2013 tomaba en cuenta los tres parámetros tales como el número de trabajadores y el monto anual de ventas (Decreto Legislativo 1086 del año 2008, y Ley 280015 del año 2003). Sin embargo, en el año 2013 con la Ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial redujo a un solo parámetro la categorización, es decir a nivel de ventas. (Alva, 2017)

Sin embargo, es importante precisar que no toda empresa que se constituye perdura en el tiempo, sino que existen estudios que dentro de los 3 primeros años de su constitución existe la tendencia a la mortalidad, en ese sentido, según los estudios manifiestan que los principales factores de mortalidad en el Perú, se debe fundamentalmente a la falta de publicidad, a la situación económica ( fuentes de financiamiento), alta carga tributaria, falta del conocimiento sobre negocio, el alta ya agresiva de la competencia, la falta de plan de negocio, la falta de mecanismos de control de efectivo y la dificultad de conseguir mano de obra especializada. (Alva, 2017)

### **Importancia de la MYPE**

Las micro y pequeñas empresas tiene una enorme importancia para la sociedad, dado que es una entidad laboral, de negocios o económica. Su funcionamiento es la integración de los elementos especialmente materias primas, mano de obra, y capital, al operar brinda oportunidad de trabajo para las familias; asimismo, en el ámbito social crean empleos, generan actividades comerciales, es fuente de ingresos, promueve la realización personal y es el escenario de la inversión y oportunidad de desarrollo.

## Características de las MYPE

Las principales características de la microempresa y de la pequeña empresa son los siguientes. (MTPE, 2021)

N°	Unidades económicas	Ventas anuales
01	Microempresas	hasta 150 unidades Impositivas tributaries
02	Pequeña Empresa	superiors a 150 UIT hasta 1700 UIT
03	Mediana Empresa	superior a 1700 UIT

Fuente: Ley N° 30056 que modifica para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial

Elaboración: Propia

Estas características descritas responden a la normatividad en las leyes peruanas dado que lo realizan en función a las ventas anuales que tiene la empresa durante un año de operación.

Entre las principales características relacionado a la operación y otros aspectos son los siguientes:

- La gestión y administración por lo general son dirigidos y operados generalmente por sus propios dueños
- Su alcance de producción es para cubrir por lo general el mercado local.
- Es limitada la especialización de la mano de obra en el trabajo, dado que es una empresa familiar y la producción no es a gran escala.
- Dependen en gran medida de la mano de obra familiar
- Disponen de limitados recursos financieros y tienen dificultades para el acceso al sistema financiero.

- Es limitada el acceso a la tecnología por lo tanto la innovación es lenta.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Financiamiento**

El financiamiento o financiación, es cuando una empresa recurre a un préstamo por terceros lo cual le permite seguir operando su actividad empresarial, o también sirve para aperturar un nuevo proyecto. También está relacionado cuando la empresa adquiere una deuda y un crédito para invertirla en algún proyecto que se desea implementar. (Souza , González, & Lechuga, 2021)

Financiación no solo se refiere a deuda externa, sino también se refiere a la procedencia que este venga que se denomina financiamiento de fondos ajenos, el cual se refiere como deuda lo cual proviene de personas externas a la empresa; por otro lado, también existe financiamiento con fondos propios esto se refiere a toda aportación de los socios de la misma empresa, la misma que pueden para capital de trabajo. (Souza , González, & Lechuga, 2021)

### **2.3.2 Empresa**

La empresa es una de las creaciones del hombre que permitió el desarrollo de la producción, su surgimiento tiene mucha repercusión en la economía de los países.

La empresa es una entidad conformada por personas, aspiraciones, realizaciones, materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite a la creación, producción o transformación de productos y/o prestación de servicios para satisfacer necesidades de la sociedad, esta agrupación de elementos es con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio. (Universidad de Sucre, 2019)

La empresa se considera como una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros, luego de la interrelación proporciona bienes o servicios a las necesidades de la sociedad, pero a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de objetivos determinados específicamente económicos. (Casanueva , 2000)

### **2.3.3. Micro y pequeña empresa**

Las micro y pequeñas empresas es una unidad económica que se constituye como una persona natural o persona jurídica, asimismo, al margen de su organización o gestión empresarial tiene como objetivo desarrollar actividades tales como de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios, obteniendo como resultado beneficios económicos. (Barraza, 2018)

Las MYPE son unidad económica que son constituidas como persona natural o jurídica lo cual tiene como objeto desarrollar actividades económicas de diversos sectores y obteniendo beneficios económicos, estas ideas coadyuvan con la Ley 28015 y la ley N° 30056 que modifica para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. (Canepa, 2022)

Las micro y pequeñas empresas su existencia constituye un componente importante en la dinámica de la economía, dado que brinda empleo, aporte al producto bruto interno, a pesar, de afrontar limitaciones de financiamiento, innovación, y baja calidad de productividad. (Barraza, 2018)

### **2.3.4. Sectores productivos**

Los sectores económicos es la división de la actividad económica de un Estado o territorio, atendiendo al tipo de proceso productivo que tenga lugar sus actividades,

los cuales se subdividen en sector primario, secundario o industrial y terciario o de servicios. (Díaz , 2011)

### **2.3.5. Sector Comercio**

El comercio es una actividad económica que forma parte del sector terciario cuyo propósito esencial es el intercambio y transporte de bienes y servicios los cuales pueden darse entre personas o países. (Pérez M. , 2021)

## **III. Hipótesis**

La formulación de la hipótesis es importante en todo trabajo de investigación, dado que oriente los procesos a seguir, sin embargo, por naturaleza del estudio en el presente estudio no se formuló la hipótesis.

De igual modo (Arias F. , 2012) toda hipótesis es una suposición que expresa la posible relación entre dos o más variables, la cual se formula para responder tentativamente a un problema o pregunta de investigación. (p.47). Pero dicha relación puede manifestarse de las siguientes formas: Cuando se trata de establecer la posible causa o el porqué de un hecho, suceso o fenómeno, si se pretende determinar los posibles efectos o consecuencias y cuando se aspira establecer la probable asociación entre dos variables (relación no causal). Por lo tanto, en esta investigación no se requiere la formulación de la hipótesis

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de investigación**

En cuanto al diseño de investigación responde a un diseño no experimental bibliográfico y de caso.

No experimental; una investigación es no experimental porque no se manipula las

variables, es decir no se hacer variar de manera intencional a las variables, en este caso a la variable financiamiento.

Transversal: Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2018) indica que el diseño transversal o transeccional cuando recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. En esta investigación la información en el trabajo de campo se recojo en un solo momento.

Descriptivo: la investigación será descriptivo porque se limitará a describir el comportamiento de la variable financiamiento las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento que se recogió la información.

M → O

Donde:

M: Muestra conformada por el representante de la empresa

O: Representa lo que observamos

## **4.2 Población y muestra**

### **Población**

Según, (Arias, Villasis , & Miranda, 2016), define como el conjunto de casos, limitado y accesible los cuales serán de referencia para la determinación de su población denominada muestra, pero se considera el criterio de inclusión, exclusión y eliminación que demarcan la población elegible. En ese sentido en esta investigación la población está constituido por las micro y pequeñas empresas del Perú

### **La Muestra**

Es conocida como el sub conjunto del universo o una parte de la población, por lo tanto, se denomina muestra a una representación significativa de las características de una población o también se considera como una colección de algunos elementos de la población.

Según (Hernández & Carpio, 2019), la muestra es la parte representativa de la población, conformada a su vez por unidades muestrales que son los elementos objetos de estudio, además se apoya del muestreo como herramienta de la investigación científica que tiene como principal propósito determinar la parte de la población que se debe estudiar. En efecto, para este estudio la muestra está considerado por el representante legal de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L., Huánuco, 2022

#### **4.3 Definición y operacionalización de las variables**



Cuadro 2 Definición y operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Sub dimensiones	Indicadores	Escala de medición
<b>Variable Financiamiento</b>	Es la manera de como una entidad puede llenarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso Córdova, (2015).	La variable comprende los siguientes indicadores: fuentes de financiamiento, y el financiamiento. Por ser una variable nominal se medirá con el cuestionario estructurado.	Fuentes de financiamiento	Financiamiento interno	¿hace uso del Financiamiento interno ?	si ( ) no ( )
				financiamiento externo	¿hace uso del Financiamiento externo ?	si ( ) no ( )
			Sistema financiamiento	Instituciones financieras bancarias	¿Obtuvo financiamiento de Instituciones financieras bancarias?	si ( ) no ( )
				Instituciones financieras no bancarias	. ¿ Obtuvo financiamiento de Instituciones financieras no bancarias ?	si ( ) no ( )
				préstamo de familiares	¿Obtuvo financiamiento mediante el préstamo de familiares?	si no
			Costo de financiamiento	tasa de interés	¿Cuál es la tasa de interés con lo que obtuvo su préstamo?	
			Plazos de financiamiento	Corto plazo	¿Usted utiliza el corto plazo para la devolución de su préstamo?	si ( ) no ( )
				Largo plazo	¿Usted utiliza el largo plazo para la devolución de su préstamo?	si ( ) no ( )
			Facilidades del financiamiento	Banca formal	¿obtuvo facilidades de la banca formal?	si ( ) no ( )
				cajas de créditos	¿obtuvo facilidades de cajas de crédito y ahorro?	si ( ) no ( )
			Usos de financiamiento	capital de trabajo	¿el crédito financiero fue para capital de trabajo?	si ( ) no ( )
				activo corriente	¿el crédito financiero fue para activo corriente ?	si ( ) no ( )
				activo fijo	¿el crédito financiero fue para activo fijo ?	si ( ) no ( )

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **Técnica:**

(Muñoz, 2016), las técnicas de recolección de datos son herramientas utilizadas por el investigador en la recopilación de los datos, las cuales se seleccionan conforme a las necesidades de la investigación en función de la muestra elegida, y se aplican tanto para hacer la recolección, la observación y/o la experimentación.

En ese sentido entre las principales técnicas que se utilizó fue en función de los objetivos propuestos; Para el objetivo 1 se utilizó la revisión bibliográfica, para el objetivo 2 se aplicó la encuesta y finalmente para el objetivo 3 se realizó el análisis de los resultados de objetivos 1 y 2.

##### **Instrumentos**

En todo proceso de investigación es importante determinar los instrumentos del recojo de información lo cual permiten la calidad y la consistencia de datos afín de procesarla, en ese sentido las fichas bibliográficas y el cuestionario son los más adecuadas para el presente estudio.

Según (Pérez & Gardey, 2014), menciona que un cuestionario es un conjunto de preguntas que se estructuran o preparan para obtener información del objeto de estudio con algún objetivo. Asimismo, existen numerosos estilos y formatos de cuestionario, de acuerdo a la finalidad específica de cada uno.

En ese sentido para el objetivo 1 se utilizó las fichas bibliográficas, para el objetivo 2 se utilizó el cuestionario y finalmente para el objetivo 3 se utilizó el análisis.

#### **4.5 Plan de Análisis**

La metodología empleada es de nivel descriptivo por lo tanto para el desarrollo del trabajo se realizó en función a los objetivos.

Para el objetivo 1 se aplicó la técnica de revisión bibliográfica cuyo instrumento para obtener el producto fue las fichas bibliográficas lo cual te permitió recoger información de los trabajos previos.

Para el objetivo 2 se aplicó la técnica de la encuesta siendo su instrumento el cuestionario, la misma que se aplicó al representante de la empresa.

Para el objetivo 3 se aplicó el método de análisis comparativo utilizando los cuadros del objetivo 1 y objetivo2 .

#### **4.6 Matriz de consistencia**

### Cuadro 3 Matriz de Consistencia

**Título:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L - Huánuco, 2022

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	METODOLOGÍA
<p>¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L- Huánuco, 2022?</p>	<p><b>Objetivo general</b> Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L.- Huánuco, 2022</p> <p><b>Objetivo específico</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.</li> <li>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L.- Huánuco, 2022</li> <li>3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L.- Huánuco, 2022</li> </ol>	<p><b>Tipo de investigación</b> Cualitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación</b> No experimental, bibliográfico y de caso</p> <p><b>Población</b> Las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p><b>Muestra</b> La empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L-Huánuco, 2022</p> <p><b>Técnica:</b> la encuesta y la revisión bibliográfica</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario y las fichas bibliográficas</p>

Fuente: Guía metodológica

Elaboración: Propia

#### 4.7. Principios éticos

En la elaboración de la presente investigación se tomó en cuenta la ética investigativa, sustentado en tres principios fundamentales: respeto a las personas, beneficencia y la justicia. La disponibilidad de los recursos necesarios para conservar estos principios a lo largo del proceso de investigación, las mismas estarán refrendadas por el uso pertinentes de los recursos intelectuales, y de los recursos financieros, que guiaron nuestro pensamiento y el comportamiento desde la etapa de la planeación, la misma que continuará en la ejecución de la investigación hasta la conclusión del estudio, teniendo en cuenta nuestras limitaciones y fortalezas.

**Respeto y protección a las personas:** donde la persona debe ser considerado como un ser autónomo, único y libre, donde cada uno tenemos el derecho y la capacidad de tomar nuestras propias decisiones, desde el análisis de la información suministrada, por lo tanto, en esta investigación se tendrá total respecto según derechos de la persona.

**Beneficencia:** Esta investigación su finalidad es para el beneficio de las personas dado que no pretende perjudicar más por el contrario los resultados contribuirán en el bienestar y prosperidad de las personas interesadas en las micro y pequeñas empresas.

**La justicia:** es el uso correcto del bien común, para que los sujetos de investigación y el investigador mantengan una armonía entre los integrantes del grupo.

**Integridad científica:** no realizar adulteraciones y evaluaciones que afecten la integridad de la información recolectada.

**Consentimiento informado y expreso:** este principio se cumplirá a través de la información que se le brindará al propietario o administrador de la empresa

**Veracidad de los datos e información:** los datos e información que forman parte del presente proyecto son reales y veraces, las fuentes secundarias son tomados de autores reconocidos y fuentes conocidas, y los resultados provendrán desde la recolección de los datos.

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

5.1.1 Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú

Cuadro 4 Resultados de los antecedentes

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidad/debilidad</b>
Fuentes de financiamiento	Los Autores; Bustos (2017), Zelada (2019), Del Pino (2019), Pineda (2018), León (2019), Gonzáles (2018), Sarco (2020), Espinoza (2021) y Albornoz (2020)	Según los autores revisados, en relación a las fuentes de financiamiento, las micro y pequeñas empresas utilizan el financiamiento interno y externo.	El financiamiento externo es una oportunidad para los empresarios, lo cual les permite seguir operando en el mercado,
Sistema financiero	Los autores: Zelada (2019), Del Pino (2019), Pineda (2018), León (2019), Gonzáles (2018), Sarco (2020), Espinoza (2021) y Albornoz (2020)	Los empresarios mencionan que para sus actividades empresariales tienen como aliado al sistema financiero	Es una oportunidad tener el acceso al sistema financiero, pero la dificultad es que los empresarios no siempre indagan que entidad es la que brinda en mejores situaciones.
Plazos de financiamiento	Los Autores; Bustos (2017), Zelada (2019), Del Pino (2019), Pineda (2018), León (2019), Gonzáles (2018),	Los empresarios señalan que los plazos de financiamiento que utilizan es el corto y largo plazo, la elección de dichos	Para los empresarios una de las grandes dificultades es obtener créditos a largo plazo lo cual implica pagar altos montos de interés.

	Sarco (2020), Espinoza (2021) y Albornoz (2020)	es función a los montos que solicitan	
Costo de financiamiento	Los autores: Zelada (2019), Del Pino (2019), Pineda (2018), León (2019), Gonzáles (2018), Sarco (2020), Espinoza (2021) y Albornoz (2020)	Los empresarios mencionan que las tasas de financiamiento en las entidades bancarias son superiores de 11% y por debajo de 15%, mientras que las tasas de interés que ofrece las no bancarias son superiores a 13.5% a 22% anual.	Es una dificultad para los empresarios de las micro y pequeñas empresas de no contar con una tasa de interés adecuado, dado que las medianas empresas sus tasas de interés con que reciben los créditos son menores en comparación a los de las MYPE
Uso del financiamiento	Los Autores; Bustos (2017), Zelada (2019), Del Pino (2019), Pineda (2018), León (2019), Gonzáles (2018), Sarco (2020), Espinoza (2021) y Albornoz (2020)	Los autores afirman que la mayoría de los empresarios destinan el financiamiento para capital de trabajo y ampliación de la infraestructura.	Recursos obtenidos lo destinan para capital de trabajo lo cual es una oportunidad para los empresarios, sin embargo, falta es intensificar la reinversión de utilidades en su mayor proporción.

Fuente: resultados de la revisión de los antecedentes

Elaboración: propia

Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades de del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L., Huánuco, 2022

Cuadro 5: Resultado del cuestionario

Factores Relevantes	Cuestionario	Si	No	Oportunidad/debilidad
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, con capital propio?	x		La empresa en estudio radica su fortaleza en que emplea las dos fuentes de financiamiento, entre ellas está la reinversión de utilidades, crédito de
	2. ¿Financia su actividad, con capital de terceros?	x		

				proveedores y créditos financieros.
<b>Sistema de Financiamiento</b>	3. ¿Obtiene financiamiento de entidades financieras bancarias ?	x		Es una oportunidad que la empresa tenga acceso al Sistema financiero, especialmente las bancarias, sin embargo es una debilidad, que la empresa no tenga un historial en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito
	4. ¿Obtiene financiamiento de entidades Financieras, tales como de Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?		x	
	5. ¿Obtuvo financiamiento mediante el préstamo de familiares?		x	
<b>Institución Financiera</b>	6. ¿Cumple con los requisitos la empresa para acceder créditos financieros en los Bancos?	x		Es una gran oportunidad el tener un acceso al sistema bancario en este caso al BBVA continental lo cual le permitió pagar bajos montos de interés. Pero, es una debilidad que no haya acudido a las Cajas Municipales dado que para contar con liquidez para capital de trabajo es
	7. ¿Qué entidad financiera bancaria le brindo el crédito Financiero: BBVA continental			
	8. ¿Cuál es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero?:.....		X	



				importante tener acceso al sistema no bancario.
<b>Costo del Financiamiento</b>	9. ¿Cuál es la tasa de interés que pagó por el préstamo recibido? 10. Tasa de Interés: 13.5 Anual			En cuanto al costo del financiamiento es una debilidad dado que la tasa de interés anual es de 13.5%
Plazo del Financiamiento	11. ¿Utiliza el corto plazo para devolver los créditos recibidos?	X		Es una oportunidad para la empresa que se obtenga un crédito a corto plazo dado que la tasa de interés del financiamiento es baja en comparación a los préstamos a largo plazo, y es un tipo de financiación más fácil de conseguir.
	12. ¿ Utiliza el largo plazo para devolver los créditos recibidos?		x	
<b>Uso del Financiamiento</b>	13. ¿El destino de los créditos financieros fue para capital de trabajo?	x		En la empresa en estudio muestra que el financiamiento obtenido por diversas fuentes es esencialmente para capital de trabajo y ampliación de la infraestructura productiva, dado que esta es la base para la
	14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	x		
	15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	x		

				continuidad operativa de la empresa.
--	--	--	--	--------------------------------------

Fuente: resultados del cuestionario

Elaboración: propia

**Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L., Huánuco, 2022.

Cuadro 6 Análisis y comparación de los resultados 01 y 02 .

<b>Factores relevantes</b>	<b>Oportunidades del financiamiento del objetivo específico 1</b>	<b>Oportunidades del objetivo específico 2</b>	<b>Explicación</b>
Fuentes de financiamiento	Las micro y pequeñas empresas utilizan como fuentes de financiamiento los recursos propios y de terceros,	La empresa en estudio tienen como fuentes de financiamiento tanto interno como externo	Las empresas no pueden continuar operando sin el uso de sus fuentes de financiamiento dado que los recursos financieros es un elemento importante en la vida empresarial al margen sea tipo de organización.
Sistema financiero	Las micro y pequeñas empresas acuden al sistema financiero para gestionar el financiamiento ante la insuficiencia de los recursos propios, entre ellas esta los bancos y también las cajas municipales de ahorro y crédito	La empresa en estudio no siempre cuenta con liquidez, para cubrir sus operaciones en ese sentido tuvo acceso al sistema financiero formal en la entidad financiera el BBVA continental.	Una de las grandes oportunidades para el desarrollo empresarial de las micro y pequeñas empresas es la existencia y el acceso al sistema financiero tanto bancarias y cajas municipales.
Plazos de financiamiento	Según los autores se evidencia que las micro y pequeñas empresas nacionales utilizan como plazos de financiamiento tanto el interno como el externo los mismos que se diferencian	La empresa en estudio para cumplir con sus pagos de sus créditos financieros opta por el corto plazo, dado que es lo más conveniente por los bajos intereses.	Las empresas pactan los plazos para la devolución del financiamiento según su capacidad financiera por lo general es el corto plazo lo cual es una oportunidad para la empresa por los montos bajos de los

	según el monto solicitado		intereses en comparación al largo plazo
Costo de financiamiento	Los autores no especifican las tasas de interés con que fueron beneficiarios de los créditos financieros, sin embargo, son muy altas con las que ofrecen en comparación al mercado financiero de la región.	En la empresa en estudio según el cuestionario aplicado la tasa con que obtuvo el crédito financiero fue de 13.5% anual, según el mercado financiero aún muy alta en comparación con la que reciben las medianas y grandes empresas.	La tasa de interés con que son objeto las empresas son diferentes lo cual se debe a su nivel de ingresos (ventas) y además al riesgo que muestran para la recuperación del crédito, además las empresas no siempre indagan a las diferentes entidades financieras con que brindan los créditos.
Usos del financiamiento	según los autores consideran que las micro y pequeñas empresas destinan su financiamiento de manera preferencial para capital de trabajo, compra de activos fijos y ampliación de la infraestructura.	En la empresa en estudio muestra que el financiamiento obtenido por diversas fuentes es esencialmente para capital de trabajo y ampliación de la infraestructura productiva, dado que esta es la base para la continuidad operativa de la empresa.	las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio resaltan la importancia del capital de trabajo, ya esta es la base para toda empresa, en ese sentido, destinan los recursos obtenidos para capital de trabajo y ampliación de la infraestructura.

Fuente: resultados de cuadro 1 del cuestionario

Elaboración: propia

## 5.2. Análisis de resultados

### Respecto al Objetivo Específico 1

Según los autores considerados en los antecedentes Arévalo (2018), Arias & Carrillo (2016), Torres, Guerrero & Paradas (2017), Bustos (2017), Zelada (2019), Del Pino (2019), Pineda (2018), León (2019), Gonzales (2018), Sarco (2020), Espinoza (2021), Ortiz (2020) y Albornoz (2020), coinciden en sus trabajos de investigación que realizaron que los empresarios utilizan como fuentes de financiamiento el interno y el externo, dado que el capital financiero es un medio

muy importante para lograr sus objetivos entre ellas el crecimiento, expansión y continuidad en el mercado, asimismo, el capital proveniente de terceros es más valiosa porque le permitió recuperar la liquidez, estabilizar el flujo de efectivo de la empresa y para retomar planes de expansión. Asimismo, los autores señalados coinciden en señalar que las empresas tienen acceso al sistema financiero bancario y no bancario, dado que estas instituciones al atender la demanda de las empresas promueven la inversión de capital hacia actividades productivas a pesar que las tasas de interés no son las más adecuadas. De igual modo los autores Arévalo (2018), Arias & Carrillo (2016), Del Pino (2019), Gonzales (2018), mencionan que el largo plazo utiliza como plazos de financiamiento, mientras que los autores: Torres, Guerrero & Paradas (2017), Zelada (2019), León (2019), coinciden en señalar que los plazos de financiamiento es corto y largo plazo, finalmente, Pineda (2018), Sarco (2020), y Albornoz (2020), mencionan que el plazo que eligen para el financiamiento es el corto plazo. Finalmente, todos los autores considerados coinciden en afirmar que el destino del financiamiento es para capital de trabajo y ampliación de la infraestructura productiva. Asimismo, es importante resaltar el papel del sistema financiero dado que sirven de puente para los empresarios que ahorran o que hacen de inversores usando los ahorros como créditos.

## **Respecto al específico 2**

En relación a los factores relevantes del financiamiento de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L. se evidencia que las fuentes de financiamiento que vienen utilizando en su etapa inicial fue con los recursos propios, luego se constituyó en una sociedad, donde el aporte fue de la sociedad,

sin embargo, ante la insuficiencia de los recursos propios y el deseo de ampliar su operación, acudió al sistema financiero formal, mas no a las cajas municipales de ahorro y crédito, tampoco obtuvo financiamiento de familiares; la entidad financiera que le brindo el crédito financiero fue el BBVA continental, a una tasa de interés de 13.5% anual, el plazo que eligió es el corto plazo, el destino del financiamiento es para capital de trabajo, para la compra de activos fijos y para la mejora de la infraestructura. Lo que implica que la gestión del financiamiento tanto en sus fuentes de financiamiento, sistema financiero, plazos de financiamiento y destino de los recursos, cada uno de los factores relevantes fueron gestionadas adecuadamente para que la empresa siga operando en el mercado obteniendo un margen de utilidad lo cual le permite a seguir creciendo como unidad económica, como afirma. Durán (2022) respecto al financiamiento como la forma en la que una empresa o una unidad económica obtiene recursos financieros y/o dinero para llevar a cabo la constitución de una empresa o cualquier idea de negocio. Al igual Ucha 2(022) afirma que el financiamiento se denomina al conjunto de recursos monetarios y de créditos que destinan a una empresa, a una actividad, a una organización o persona con la finalidad de llevar adelante una determino proyecto siendo los más habituales la apertura de un nuevo negocio, ampliación o mejora de la infraestructura, por lo tanto, de estas afirmaciones se desprende que toda unidad económica considera el factor económico como un elemento importante en la vida de la empresa.

Respecto al objetivo específico 3

Según los autores considerados en los antecedentes Arévalo (2018), Arias & Carrillo (2016), Torres, Guerrero & Paradas (2017), Bustos (2017), Zelada (2019),

Del Pino (2019), Pineda (2018), León (2019), Gonzales (2018), Sarco (2020), Espinoza (2021), Ortiz (2020) y Albornoz (2020), coinciden en señalar que las fuentes de financiamiento es el interno y externo lo cual coincide con la empresa en estudio, en cuanto al acceso al sistema financiero que las empresas nacionales tienen acceso siendo las bancarias y no bancarias, mientras que la empresa en estudio solo en las entidades bancarias, respecto al plazo de financiamiento las empresas nacionales utilizan el largo y corto plazo, mientras que la empresa en estudio solo el corto plazo y finalmente los empresarios destinan los recursos financieros para capital de trabajo y ampliación de la infraestructura productiva lo cual coincide con la empresa en estudio.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Se concluye, desde el punto de vista de los autores que se han revisado los mismos que están considerados en los antecedentes nacionales, regionales y locales, se muestran que la totalidad de las empresarios utilizan como fuentes de financiamiento tanto el capital propio como los provenientes de terceros, esto refleja que estas unidades económicas tienen acceso al sistema financiero tanto a las bancarias y no bancarias entre ellos se tienen el BBVA y las cajas municipales de ahorro y crédito, asimismo, los plazos de financiamiento que pactaron para la devolución de créditos financieros es por lo general el corto plazo y ocasionalmente el largo plazo, de igual modo, el uso del financiamiento es para capital de trabajo, compra de activos fijos y ampliación de infraestructura. Estos hechos evidencia que el adecuado manejo del financiamiento en cuanto a créditos financieros, plazos y destino hacen que contribuyan en la mejora de las

posibilidades de la empresa para continuar operando en el mercado, gracias a la liquidez que le brinda el sistema financiero pueda cumplir con sus obligaciones de pago de corto plazo, lo cual refleja la importancia del sistema financiero en la vida de las empresas y en la economía del país.

## **6.2 Respecto al objetivo 2**

Se concluye en lo que refiere al cuestionario aplicado al titular gerente de la empresa que es objeto de estudio, con los resultados que se han obtenido se puede determinar en relación a las fuentes de financiamiento que vienen utilizando las dos fuentes de financiamiento entre ellas el financiamiento interno y externo, dentro del financiamiento interno esta la reinversión de utilidades y el crédito de proveedores; en cuanto al acceso al sistema financiero, tiene en el sistema bancario formal especialmente al BBVA continental, obteniendo créditos financieros a un plazo de corto plazo, estos recursos lo destina para capital de trabajo y ampliación de infraestructura. Por lo tanto, la gestión del financiamiento tanto en sus fuentes de financiamiento, sistema financiero, plazos de financiamiento y destino de los recursos, cada uno de los factores relevantes fueron gestionadas adecuadamente para que la empresa siga operando en el mercado obteniendo un margen de utilidad lo cual le permite a seguir creciendo como unidad económica, en ese sentido, de estas afirmaciones se desprende que toda unidad económica considera el factor económico como un elemento importante en la vida de la empresa.

## **6.3 Respecto al objetivo 3.**

Se concluye de acuerdo a los resultados de los objetivos específicos 01 y 02 que los micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio han utilizado

como fuente de financiamiento el interno y el externo, priorizando entre ellos la reinversión de utilidades, el crédito de los proveedores y los provenientes del sistema financiero, asimismo, tienen acceso al sistema financiero bancario y no bancario, entre ellas está el BBVA y las cajas municipales de ahorro y crédito, en cuanto a los plazos de financiamiento las empresarios optan por el corto y largo plazo pero la empresa en estudio eligió el corto plazo, en cuanto al destino del financiamiento es para capital de trabajo y ampliación de local. Estos resultados evidencian que en las micro y pequeñas empresas se ha realizado una gestión del financiamiento de manera adecuada, aunque los costos son muy altos en comparación a las medianas empresas, pero el buen uso de los recursos es la que permitió a las empresas en la mejora de las posibilidades.

#### **6.4 Conclusión general**

Las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio tienen como oportunidad de mejora el uso de las fuentes de financiamiento especialmente las que provienen de terceros aunque no con las tasas de interés las más adecuadas, pero, ante la urgencia de costear el capital de trabajo la participación de terceros es muy importante, es también, una oportunidad el tener el acceso al sistema financiero y el uso del financiamiento, estos factores relevantes del financiamiento permitió a las empresas a seguir operando en el mercado, generando mayor desarrollo y bienestar de los representantes y de los trabajadores, pero, también es importante mencionar que los recursos financieros, el sistema financiero y el comercio es la base para el desarrollo de las empresas y de la sociedad.



## **Propuesta de mejora**

Luego de procesar los resultados y elaborar las conclusiones me permito proponer las recomendaciones a modo de propuesta que permitan la mejora de las posibilidades de la empresa

1. La empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L debe analizar el financiamiento a corto plazo para evitar el desbalance del efectivo y cumplir con obligaciones a corto plazo y sostenerse en el mercado. Dado que contar con un financiamiento para capital de trabajo es la tarea principal del empresario.
2. El empresario debe solicitar préstamo de preferencia en épocas de campaña que realizan las entidades bancarias y además según su capacidad de pago y la tasa de interés y que obtenga de preferencia en las campañas.
3. Debe indagar las diferentes formas de financiamiento entre ellas podría ser el factoring lo cual le permitirá obtener liquidez en el corto plazo por sus cuentas por cobrar.

## **VII. Aspectos complementarios**

### **7.1 Referencias bibliográficas**

Albornoz, Q. (2020). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad del sector comercio Rubro librería Novedades Alisalva E.I.R.L. Huanuco, 2019.* Huanuco Peru: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17061/FORMAS\\_GESTION\\_ALBORNOZ\\_%20TREJO\\_-%20QUETMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17061/FORMAS_GESTION_ALBORNOZ_%20TREJO_-%20QUETMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Alva, E. (2017). La desaparición de las microempresas en el Perú. Una aproximación a los factores que predisponen a su mortalidad. Caso del Cercado de Lima. *Economía y Desarrollo*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0252-85842017000200005](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842017000200005)
- Anton, J. (23 de enero de 2019). *Modalidades empresariales para la constitucion de una empresa*. Obtenido de [https://repositorio.promperu.gob.pe/bitstream/handle/20.500.14152/3542/Modalidades\\_constitucion\\_empresas\\_exportadoras\\_2019\\_keyword\\_principal.pdf?sequence=7](https://repositorio.promperu.gob.pe/bitstream/handle/20.500.14152/3542/Modalidades_constitucion_empresas_exportadoras_2019_keyword_principal.pdf?sequence=7)
- Arévalo, M. (2018). *Alternativas de fibanciamiento para Pequeñas y medianas empresas en el distrito Metropolitano de Quito: Caso Mte. CIA. LTDA*. Quito- Ecuador: Pontificia UNiversidad Catolica del Ecuadort. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/16297/Trabajo%20de%20Titulaci%c3%b3n%20PUCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Argandoña, W. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso serviicos gennerales Garrix S.A,C-Huanucayo 2021*. Chimbote: Universidad Catolica Los Ángeles de Chimbote-ULADECH. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31101/SECTOR\\_COMERCIO\\_ARGANDO%c3%91A\\_GUERRERO\\_%20WALTER\\_%20JHON.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31101/SECTOR_COMERCIO_ARGANDO%c3%91A_GUERRERO_%20WALTER_%20JHON.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Arias, F. (2012). *El proyecto de Investigacion Introduccion a la metodologia Cientifica 6Ta. edicion* . Caracas - República Bolivariana de Venezuela: EDITORIAL EPISTEME, C.A.

- Arias, J., Villasis , M., & Miranda, M. (Junio de 2016). La Poblacion de estudio. (R. d. latina, Ed.) *RAM: Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Asociacion de contribuyentes. (12 de octubre de 2022). *Las crisis de las Mypes en el Perú*. Obtenido de <https://tucontribuyes.com/la-crisis-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Barraza, B. (2018). *Las MYPES en el Perú su importancia y propuesta tributaria*. Lima: UNMSM. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433/4665>
- Bonifacio, F. (2019). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro Hoteles de la ciudad de Huaraz, 2018*. Huaraz-Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/12043/FINANCIAMIENTO\\_PRESTAMOS\\_BONIFACIO\\_FELIPE\\_FELIX.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/12043/FINANCIAMIENTO_PRESTAMOS_BONIFACIO_FELIPE_FELIX.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bustos , P. (2017). *Caracterización de la utilización de fuentes de financiamiento en Pymes apoyadas por CDN – SERCOTEC*. Santiago de Chile- Chile: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/146139/Tesis%20-%20Patricio%20Bustos%20Castro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cáceres, A. (2021). Financiación y costo de capital de un proyecto industrial en una empresa peruana. *Ingeniería Industrial*, 95-102. Obtenido de [https://revistas.ulima.edu.pe/index.php/Ingenieria\\_industrial/article/view/521/](https://revistas.ulima.edu.pe/index.php/Ingenieria_industrial/article/view/521/)
- Canepa, F. (29 de Mayo de 2022). *La importancia de las MYPES en el Perú*. Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>

- Cárdenas, Y. (2019). *Características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio "Gran Hotel"*. Huanuco: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26944/RENTABILIDAD\\_MYPE\\_CARDENAS\\_SALAZAR\\_YESENIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26944/RENTABILIDAD_MYPE_CARDENAS_SALAZAR_YESENIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Carrillo, I. (2017). *La cultura financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte*. Lima: Universidad San Andrés. Obtenido de [http://repositorio.usan.edu.pe/bitstream/usan/44/3/Sanchez\\_Tesis\\_Titulo\\_2017.pdf](http://repositorio.usan.edu.pe/bitstream/usan/44/3/Sanchez_Tesis_Titulo_2017.pdf)
- Casanueva, C. (2000). *Prácticas de la Gestión Empresarial*. España: McGraw-Hill Interamericana de España. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=575814>
- CEPAL. (2021). *Financiamiento para el desarrollo en la era de la pandemia de COVID-19 y después*. Buenos Aires: Comisión Económica para América Latina. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46710/1/S2100064\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46710/1/S2100064_es.pdf)
- Crisanto, E. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPE sector comercio caso Mefarma Tingo María 2019*. Tingo María-Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18651/FINANCIAMIENTO%20A%20CORTO%20PLAZO\\_CRISANTO\\_ESPINOZA\\_ELIZABETH\\_ISIDORA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18651/FINANCIAMIENTO%20A%20CORTO%20PLAZO_CRISANTO_ESPINOZA_ELIZABETH_ISIDORA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Del Pino, P. (2019). *Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Escocia EIRL de Ica, 2018*. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17101/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESA\\_DEL\\_PINO\\_ASCONA\\_PEDRO\\_MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17101/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_DEL_PINO_ASCONA_PEDRO_MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Díaz, F. (2011). *Participación de los sectores económicos en los mercados globalizados*.

Cartagena: Universidad Tecnológica de Bolívar. Obtenido de <https://biblioteca.utb.edu.co/notas/tesis/0061661.pdf> <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>

Erossa, V. (2003). *Proyectos de inversión en Ingeniería*. Mexico: Limusa. Obtenido de

<https://www.urbe.edu/UDWLibrary/InfoBook.do?id=9724>

Esparza, J. (2017). *Estructura de Capital*. Mexico. Obtenido de

<http://web.uqroo.mx/archivos/jlesparza/acpef140/3.3a%20Estructura%20capital.pdf>

Espinoza, J. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento*

*de la empresa Consorcio Lider Cloud S.R.L., Huanuco, 2020 y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, huan.* Huánuco-Perú: Uladech. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23967/PROPUESTA\\_DE\\_MEJORA\\_FINANCIAMIENTO\\_ESPINOZA\\_CASTILLEJOS\\_JOSEP\\_ANDERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23967/PROPUESTA_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_ESPINOZA_CASTILLEJOS_JOSEP_ANDERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Esquivel, M. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento*

*de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa comercial "Perú Force" Chimbote, 2021.* Chimbote-Perú: UNiversidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21231/COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_Y\\_MICRO\\_Y\\_PEQU](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21231/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_Y_MICRO_Y_PEQU)

ENAS\_EMPRESAS\_ESQUIVEL\_ZAMORA\_MILENI\_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernández , L. (2018). *Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú caso empresa Hotel Internacional E.I.R.L. Tingo Maria, 2017*. Tingo Maria: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5151/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESA\\_FERNANDEZ\\_SORIA\\_LEYDI\\_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5151/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_FERNANDEZ_SORIA_LEYDI_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Gallo, J. (2020). *El Costo del crédito para las Micro y Pequeñas Empresas*. Piura: Universidad de Piura. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2020/06/el-costo-del-credito-para-mypes/>

Gonzales, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa automotriz amazonas S.A.C. Tingo María, 2017*. Tingo Maria: Uladech. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5157/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESA\\_GONZALES\\_MAIZ\\_MARIA\\_LUZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5157/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_GONZALES_MAIZ_MARIA_LUZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Guercio, B., Corzo, L., Vigier, H., & Martinez, L. (2017). Determinantes del financiamiento externo de las PyMEs del MERCOSUR. *revista venezolana de Gerencia*, 22(80), 20-36. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29055967008/29055967008.pdf>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2018). *Metodología de la investigación*. Mexico: Mc Graw Hill.

- Hernández , C., & Carpio, N. (2019). metodología de la Investigacion: Introduccion a los tipos de Muestreo. *Revista científica del Instituto Nacional de Salud: Alerta*, 75-79.
- Infobae. (6 de octubre de 2022). *Una nueva crisis en el sector restaurantes: el incremento en el precio de los alimentos*. Obtenido de <https://www.infobae.com/america/peru/2022/10/07/una-nueva-crisis-en-el-sector-restaurantes-el-incremento-en-el-precio-de-los-alimentos/>
- Jinez, Y. (2017). *EL FINANCIAMIENTO CON PERIODO DE GRACIA Y LA LIQUIDEZ DE LAS MYPES DEL SECTOR FERRETERO DEL CENTRO COMERCIAL MICAELA BASTIDAS, AÑO 2016*. tacna: <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/298/1/Jinez-Chipana-Yazmin-Yanira.pdf>.
- Lanzagorta, J. (03 de agosto de 2022). *Importancia de la Liquidez*. Obtenido de <https://www.eleconomista.com.mx/opinion/La-importancia-de-la-liquidez-20220803-0090.html>
- León , E., & Saavedra, M. (2018). *Fuentes de financiamiento para las micro, pequeñas empresasm en Mexico*. Mexico: Universidad del Caribe-Mexico. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Leon , J., Sanchez, M., & Jopen, G. (2018). *Acceso y uso de microcréditos para la MYPE: la clave está en la diferenciación*. Lima: Pontificia Universidad Catolica del Perú. Obtenido de [https://cies.org.pe/sites/default/files/files/articulos/economiaysociedad/acceso\\_y\\_uso\\_de\\_microcreditos\\_para\\_la\\_mype-la\\_clave\\_esta\\_en\\_la\\_diferenciacion-j.\\_leon\\_m.\\_sanchez\\_g.\\_jopen\\_-\\_pucp.pdf](https://cies.org.pe/sites/default/files/files/articulos/economiaysociedad/acceso_y_uso_de_microcreditos_para_la_mype-la_clave_esta_en_la_diferenciacion-j._leon_m._sanchez_g._jopen_-_pucp.pdf)
- Leon, G. (2019). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro abarrotes de la ciudad de Pano, 2018*.

- Panao: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20140/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_LEON\\_BERNA\\_GENEN\\_SALOME.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20140/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LEON_BERNA_GENEN_SALOME.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. *facultad de ciencias económicas -UNAM-Mexico*, 207-230. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Lizano, M. (10 de setiembre de 2008). *Geografía Económica*. Obtenido de <https://www.recursosacademicos.net/sectores-economicos-2/>
- Lopera, J., Vélez, V., & Ocampo, L. (2019). Alternativas de Financiación para las MIPYMES en Colombia. *Revista Virtual de estudiantes de Contaduría Pública Adversión-*, 30-48. Obtenido de <file:///C:/Users/PC/Downloads/marlon123,+Fuentes+de+financiaci%C3%B3n+para+las+MIPYMES.pdf>
- Maejo, R. (31 de mayo de 2022). *Importancia de la liquidez en una empresa*. Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/importancia-de-la-liquidez-en-una-empresa>
- Mares, K. (2018). *Mypes*. [http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y).
- Martinez, J. (04 de noviembre de 2020). *¿Por qué son tan importantes las empresas, los empresarios y los emprendedores?* Obtenido de <http://www.econosublime.com/2017/11/funciones-empresa-importancia-emprendedores.html#:~:text=Las%20empresas%20contribuyen%20a%20la,sociedad%20y%20permiten%20el%20progreso.>
- Martinez, M. (2017). *caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Ángela E.I.R.L.*,



- Casma 2016*". Casma Peru: Uladech. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2037/SECTOR\\_COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_MARTINEZ\\_ARDILES\\_MARIA\\_JULIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2037/SECTOR_COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MARTINEZ_ARDILES_MARIA_JULIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- MTPE. (2021). *Guía sobre el régimen laboral de las micro y pequeña empresa*. Lima Perú: Bicentenario Perú 2021. Obtenido de [https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia\\_micro\\_pequena\\_empresa.pdf?v=1634171555](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf?v=1634171555)
- Ojeda, R. (14 de Junio de 2022). Más de 135,000 pymes cerraron en Perú en los dos últimos años. *Gestion*. Obtenido de <https://www.eleconomista.com.mx/empresas/Mas-de-135000-pymes-cerraron-en-Peru-en-los-dos-ultimos-anos-20220613-0134.html>
- OMC. (8 de febrero de 2022). *Micro, pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de [https://www.wto.org/spanish/tratop\\_s/msmesandtra\\_s/msmesandtra\\_s.htm](https://www.wto.org/spanish/tratop_s/msmesandtra_s/msmesandtra_s.htm)
- Ortiz, A. (2015). *Enfoques y métodos de investigación en las ciencias sociales y humanas*. Bogota Colombia: Ediciones de la U. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Enfoques-y-metodos-de-investiga-Alexander-Ortiz.pdf>
- Ortiz, Y. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento y rentabilidad del sector comercio, caso: Bodega Monica Berrospi distrito de Amarilis, 2019*. Huanuco: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote -Uladech. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17056/FUENTES\\_RENTABILIDAD\\_ORTIZ\\_%20POMA%20\\_YOSELBEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17056/FUENTES_RENTABILIDAD_ORTIZ_%20POMA%20_YOSELBEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Palomino, J. (2020). Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco. *Revista Gaceta Científica*. Obtenido de <https://revistas.unheval.edu.pe/index.php/gacien/article/view/719/622>
- Peña, D., & Moran, J. (2021). *El sistema financiero y su impacto en el desarrollo economico-financiero*. Jipijapa-Ecuador: Universidad Estatal del Sur de Manabi. Obtenido de <file:///C:/Users/Pc%2003/Downloads/372-Texto%20del%20art%C3%ADculo-708-1-10-20210209.pdf>
- Pérez , M. (28 de 2julio de 2021). *defincion de comercio* . Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Pérez, J., & Gardey, A. (12 de octubre de 2014). *Defincio de cuestionario* . Obtenido de Definiciones: <https://definicion.de/cuestionario/>
- Pineda, A. G. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016*. Huaraz. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5512/RENTABILIDAD\\_ABARROTES\\_PINEDA\\_AGAMA\\_GUADALUPE.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5512/RENTABILIDAD_ABARROTES_PINEDA_AGAMA_GUADALUPE.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Ramírez , E. (2018). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles de Huaraz, 2017*. Huaraz: Universidad Catolica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5619/CARACTERIZACION\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_RAMIREZ\\_RODRIGUEZ\\_ERACLIO\\_HECTOR.pdf?sequence=5&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5619/CARACTERIZACION_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RAMIREZ_RODRIGUEZ_ERACLIO_HECTOR.pdf?sequence=5&isAllowed=y)

- Ramos, T. (2022). Efectos de la globalización en el desarrollo de las microempresas. *Revista de Investigación Académica sin Fronteras-UNISON*, 30-42. Obtenido de <file:///C:/Users/Pc%2003/Downloads/462-Art%C3%ADculo-2066-1-10-20220424.pdf>
- Refugio, R. (15 de febrero de 2021). *20% de las MyPes en Huánuco han colapsado por la pandemia*. Obtenido de <https://ahora.com.pe/20-de-las-mypes-en-huanuco-han-colapsado-por-la-pandemia/>
- Resendiz, F. (08 de abril de 2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Rojas , Y. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes de las MYPE del sector servicios caso: inmobiliaria C&M avilia , Huanuco*. Huanuco: Uladech. Obtenido de [FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_PROPUESTA\\_ROJAS\\_FIGUEREDO\\_YASELY\\_DEL\\_ROSARIO](#)
- Rojas, M. (2019). *La empresa y el entorno*. España: Universidad de Málaga. Obtenido de <https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/Temas%20Econom%C3%ADa%20de%20la%20Empresa.pdf?sequence=1>
- Rus, E. (05 de Diciembre de 2020). *Tipos de financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-investigacion.html>
- Sabino, W. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Hotel nueva York E.I.R.L Tingo Maria 2018*. Tingo Maria: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26567/FINAN>

CIAMIENTO\_MYPE\_SABINO\_CARBAJAL\_WILSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Saboya, A. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del sector turismo rubro hoteles ecológicos del distrito de Yarinacocha provincia de Coronel Portillo, 2015*. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1258/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_SABOYA\\_ACOSTA\\_ALEXANDRA.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1258/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_SABOYA_ACOSTA_ALEXANDRA.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Samuelson, P., & Nordhaus, W. (2002). *Economía / 17va edición*. España: McGraw-Hill-Interamerica de España. Obtenido de [https://www.todostuslibros.com/libros/economia-17a-edicion\\_978-84-481-3632-1](https://www.todostuslibros.com/libros/economia-17a-edicion_978-84-481-3632-1)

Sarco, A. (2020). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO CASO, GRUPO SARCOS – TINGO MARIA, 2019*. Tingo Maria Peru: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Soledispa, X., Peña, D., & Moran, J. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico financiero. *Fomento de La Investigación y Publicación En Ciencias Administrativas, Económicas y Contables-FIPCAEC*, 804-822. Obtenido de <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/372/663>

Souza, B., González, J., & Lechuga, C. (2021). Teoría de la jerarquía financiera. *Ingeniería y conciencia*, 8(16), 31-35. Obtenido de <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/6998/8137>

- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Venezuela: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>.
- Ucha, F. (10 de Junio de 2022). *definicion de financiamiento* . Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Universidad Americana. (23 de Julio de 2019). *Financiamiento Empresarial*. Obtenido de <https://posgrado.uam.edu.ni/financiamiento-empresarial/>
- Universidad de Sucre. (12 de mayo de 2019). *La empresa*. Obtenido de <https://isabelportoperez.files.wordpress.com/2012/08/la-empresa-organizacion-de-empresas.pdf>
- Vega, E. (29 de mayo de 2021). Sistema no bancario: qué son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales. *Gestion* , pág. 12. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/sistema-no-bancario-que-son-las-financieras-microfinancieras-cajas-municipales-y-cajas-rurales-sistema-financiero-sistema-bancario-peru-nnda-nnlt-noticia/?ref=gesr>
- Vera, M. (2018). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa Modas Nicoll E.I.R.L.-Tingo Maria 2017*. Tingo María: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5170/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_VERA\\_URQUIA\\_MIGUEL\\_ANGEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5170/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_VERA_URQUIA_MIGUEL_ANGEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Yong, L. (2021). *Informe sobre el desarrollo industrial 2022*. Vienna-Austria: Copyright Organizacion de las naciones unidas para el desarrollo industrial. Obtenido de

<https://www.unido.org/sites/default/files/files/2021->

[11/IDR%202022%20OVERVIEW%20-%20SP%20EBOOK.pdf](https://www.unido.org/sites/default/files/files/2021-11/IDR%202022%20OVERVIEW%20-%20SP%20EBOOK.pdf)

Zelada, F. (2019). *Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Bodega Ivan " Nuevo Chimbote.*, Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23288/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ZELADA\\_SAN\\_CHEZ\\_FRANZ\\_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23288/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ZELADA_SAN_CHEZ_FRANZ_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## **7.2 Anexo**

### **7.2.1 Anexo 01: matriz de consistencia**

**Título:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L - Huánuco, 2022

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	METODOLOGÍA
<p>¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L- Huánuco, 2022?</p>	<p><b>Objetivo general</b>  Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L.- Huánuco, 2022</p> <p><b>Objetivo específico</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.</li> <li>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L.- Huánuco, 2022</li> <li>3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L.- Huánuco, 2022</li> </ol>	<p><b>Tipo de investigación</b>  Cualitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b>  Descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación</b>  No experimental, descriptivo y de caso</p> <p><b>Población</b>  Las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p><b>Muestra</b>  La empresa Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L.-Huánuco, 2022</p> <p><b>Técnica:</b> la encuesta  <b>Instrumento:</b> Cuestionario</p>

### 7.2.2 Fichas bibliográficas

Autor: María Fernanda CANEPA

Título: La importancia de las MYPES en el Perú

Año: 2022

Editorial: OMC

Ciudad, país: Lima Peru

Resumen del contenido

Canepa (2022), Las MYPE son unidad económica que son constituidas como persona natural o jurídica lo cual tiene como objeto desarrollar actividades económicas de diversos sectores y obteniendo beneficios económicos, estas ideas coadyuvan con la Ley 28015 y la ley N° 30056 que modifica para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial

### 7.2.3 Instrumento validado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí 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 DEL PERÚ: CASO INVERSIONES Y MULTISERVICIOS AGRIMSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 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.

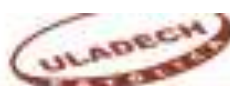
Nombre y apellidos del representante de la empresa:



CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
<p><b>1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 05 años .</b></p> <p><b>2. Formalidad de la empresa:</b> Formal ( x ) Informal ( )</p> <p><b>3. Número de trabajadores permanentes:02... eventuales: 02.</b></p> <p><b>4. Motivos de formación de la empresa:</b> Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( x ) Subsistir ( )</p>			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
<b>Fuente de Financiamiento</b>	16. ¿Financia su actividad, con capital propio?		
	17. ¿Financia su actividad, con capital de terceros?		
<b>Sistema de Financiamiento</b>	18. ¿Obtiene financiamiento de entidades financieras bancarias ?		
	19. ¿Obtiene financiamiento de entidades Financieras, tales como de Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?		
	20. ¿Obtuvo financiamiento mediante el préstamo de familiares?		
<b>Institución Financiera</b>	21. ¿Cumple con los requisitos la empresa para acceder créditos financieros en los Bancos?		
	22. ¿Qué entidad financiera bancaria le brindo el crédito Financiero: BBVA continental .....		
	23. ¿Cuál es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero?:.....		
<b>Costo del Financiamiento</b>	24. ¿Cuál es la tasa de interés que pagó por el préstamo recibido? Tasa de Interés: 13.5%..... Anual ... Mensual		
<b>Plazo del</b>	25. ¿Utiliza el corto plazo para devolver los créditos recibidos?		

<b>Financiamiento</b>	26. ¿ Utiliza el largo plazo para devolver los créditos recibidos?		
<b>Uso del Financiamiento</b>	27. ¿El destino de los créditos financieros fue para capital de trabajo?		
	28. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		
	29. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		
<b>Monto solicitado</b>		<b>S/.</b>	
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>			
Ficha RUC ( ) DNI Representante Legal ( x ) Vigencia de Poder ( )			
Recibo de Luz o Agua ( ) Últimos PDTs (3) ( x ) Declaración Anual ( )			
Estado de Situación Financiera ( ) Constitución de la Empresa ( ) Aval ( )			

Muchas Gracias



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACION

Título de la Investigación: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L., Huánuco, 2022

I. DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO VALIDADOR

Apellidos y Nombres : Nilton Jara Y Claudio  
Cargo o Institución donde labora : Docente en UDH  
Nombre del Instrumento de Evaluación : Cuestionario  
Teléfono : 976788054  
Lugar y fecha : Huánuco, 18 de enero del 2023  
Autor del Instrumento : Mendoza Encarnación Jhon Kennedy

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Indicadores	Criterios	Valoración	
		SI	NO
Claridad	Los indicadores están formulados con un lenguaje apropiado y claro.	X	
Objetividad	Los indicadores que se están midiendo están expresados en conductas observables.	X	
Contextualización	El problema que se está investigando está adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.	X	
Organización	Los items guardan un criterio de organización lógica.	X	
Cobertura	Abarca todos los aspectos en cantidad y calidad	X	
Intencionalidad	Sus instrumentos son adecuados para valorar aspectos de las estrategias	X	
Consistencia	Sus dimensiones e indicadores están basados en aspectos teórico científicos	X	
Coherencia	Existe coherencia entre los indicadores y las dimensiones de su variable	X	
Metodología	La estrategia que se está utilizando responde al propósito de la investigación	X	
Oportunidad	El instrumento será aplicado en el momento oportuno o más adecuado	X	

III. OPINION GENERAL DEL EXPERTO ACERCA DE LOS INSTRUMENTOS

Cumple con el objetivo de la investigación

IV. RECOMENDACIONES: debe aplicar el instrumento

Huánuco, 18 de enero de 2023

 COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS  
HUÁNUCO  
C.P.C. NILTON JARA Y CLAUDIO  
MAT. 14-878  
Firma del experto



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACION**

Título de la Investigación: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L., Huánuco, 2022

**DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO VALIDADOR**

Apellidos y Nombres : Julio V. Pardavé Brancacho  
 Cargo o Institución donde labora : Docente en la UNHEVAL  
 Nombre del Instrumento de Evaluación : Cuestionario  
 Teléfono : 949652330  
 Lugar y fecha : Huánuco, 18 de enero del 2023  
 Autor del Instrumento : Mendoza Encarnación Jhon Kenedy

**I. ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO:**

Indicadores	Criterios	Valoración	
		SI	NO
Claridad	Los indicadores están formulados con un lenguaje apropiado y claro.	X	
Objetividad	Los indicadores que se están midiendo están expresados en conductas observables.	X	
Contextualización	El problema que se está investigando está adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.	X	
Organización	Los items guardan un criterio de organización lógica.	X	
Cobertura	Abarca todos los aspectos en cantidad y calidad	X	
Intencionalidad	Sus instrumentos son adecuados para valorar aspectos de las estrategias	X	
Consistencia	Sus dimensiones e indicadores están basados en aspectos teórico científicos	X	
Coherencia	Existe coherencia entre los indicadores y las dimensiones de su variable	X	
Metodología	La estrategia que se está utilizando responde al propósito de la investigación	X	
Oportunidad	El instrumento será aplicado en el momento oportuno o más adecuado	X	

**II. OPINIÓN GENERAL DEL EXPERTO ACERCA DE LOS INSTRUMENTOS**

Cumple con el objetivo de la investigación

**III. RECOMENDACIONES: debe aplicar el instrumento**

Huánuco, 18 de enero del 2023



\_\_\_\_\_  
 Mg. CPCC Julio V. Pardavé Brancacho  
**Firma del experto**

7.2.3 Anexo 03: el instrumento aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted un cordial saludo.

Mucho agradeceré su participación aportada al caso, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual una comisión realizará un Informe de Texto para Oport 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 DEL PERÚ: CASO INVERSIONES Y MULTISERVICIOS AGRICOLA E.I.R.L., HUANUCO, 2012.** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se la agradece por la valiosa información y colaboraciones.

Nombre y apellidos del representante de la empresa: **INGRIT CAJEDO MALPARTIDA**

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en años que se encuentra en el sector: 09 años.			
2. Formalidad de la empresa: Formal (x) - Informal ( )			
3. Número de trabajadores permanentes (E.L.) - eventuales (E)			
4. Motivos de formalización de la empresa: Mejorar ingresos ( ) Generar empleo familiar (x) Subsistir ( )			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	SI	NO
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, con capital propio?	x	
	2. ¿Financia su actividad, con capital de terceros?	x	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Obtiene financiamiento de entidades financieras bancarias?	x	
	4. ¿Obtiene financiamiento de entidades financieras, tales como de Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?		x

	5. ¿Otro(s) financiador(s) mediante el préstamo de facilidades?		<input type="checkbox"/>
Institución Financiera	6. ¿Cuenta con los requisitos la empresa para acceder créditos financieros en las Bancom? <input type="checkbox"/>		
	7. ¿Cuál entidad financiera buscaría la entidad el crédito Financiero: BBVA continental.....		
	8. ¿Cuál es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brinda el Crédito Financiero?.....		<input checked="" type="checkbox"/>
Costo del Financiamiento	9. ¿Cuál es la tasa de interés que pagó por el préstamo recibido? Tasa de interés: 13.5%..... Anual ... Mensual		
Plazo del Financiamiento	10. ¿Utiliza el corto plazo para devolver los créditos recibidos? <input type="checkbox"/>		
	11. ¿Utiliza el largo plazo para devolver los créditos recibidos? <input type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
Uso del Financiamiento	12. ¿El destino de los créditos financieros fue para capital de trabajo? <input type="checkbox"/>		
	13. ¿El crédito fue invertido en activos fijos? <input type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
	14. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local? <input type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
Monto solicitado		\$1.40.000	
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>			
Ficha RUC ( <input checked="" type="checkbox"/> ) DNI Representante Legal ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Vigencia de Poder ( <input type="checkbox"/> )			
Recibo de Luz o Agua ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Últimos PDVs ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Declaración Anual ( <input checked="" type="checkbox"/> )			
Estado de Situación Financiera ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Constitución de la Empresa ( <input type="checkbox"/> ) Aval ( <input type="checkbox"/> )			

Agradecidos

MUNICIPALIDAD DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE LOS RIOS  
 OFICINA DE TESORERÍA MUNICIPAL  
 AV. BOLIVAR 1408

## 7.2.4 CARTA DE AUTORIZACION

### Carta de autorización simple

Huánuco, 04 de enero del 2023.

**Doctor:**

**LUIS ALBERTO TORREZ GARCÍA**  
**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**CHIMBOTE.**

De mi especial consideración:

Yo, *Ingrid Caicedo Malpartida*, con DNI 76274750, gerente general de la empresa ***Inversiones y Multiservicios AGRIMSA EIRL***, con RUC 20603541112, con domicilio legal en el Jirón Huallayco N° 1571 Huánuco, **AUTORIZO** al estudiante Mendoza Encarnación Jhon Kenedy, con DNI 43361871, de la ***Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias e Ingenierías***, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 4803172051, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

**Atentamente,**

INVERSIONES Y MULTISERVICIOS AGRIMSA E.I.R.L.  
*Ingrid Caicedo*  
Caicedo Malpartida Ingrid C.  
DNI: 76274750  
REPRESENTANTE LEGAL

## 7.2.5 Consentimiento informado



### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L., Huánuco, 2022.** y es dirigida por Mgtr. Jerry Alcahuamán Villanueva, docente de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L., Huánuco, 2022.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 25 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de mi persona, si desea, también podrá escribir al correo [Ken1\\_10\\_15@hotmail.com](mailto:Ken1_10_15@hotmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Ingríd Caicedo Malpartida

Fecha: 04 de Enero del 2023

Correo electrónico: Ingrid\_88@hotmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – UCACH CATÓLICA



## 7.2.6 Consulta ruc

#12/2022, 15/25

SUNAT - CONSULTA RUC

### Consulta RUC

<b>Resultado de la Búsqueda</b>
<b>Número de RUC:</b> 20603541112 - INVERSIONES Y MULTISERVICIOS AGRIMSA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
<b>Tipo Contribuyente:</b> EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
<b>Nombre Comercial:</b> -
<b>Fecha de Inscripción:</b> 28/08/2018 <b>Fecha de Inicio de Actividades:</b> 01/09/2018
<b>Estado del Contribuyente:</b> ACTIVO
<b>Condición del Contribuyente:</b> HABIDO
<b>Domicilio Fiscal:</b> JR. HUALLAYCO NRO. 1571 HUANUCO (A MEDIA CUADRA DE LA IGLESIA PATROCINIO) HUANUCO - HUANUCO - HUANUCO
<b>Sistema Emisión de Comprobante:</b> MANUAL/COMPUTARIZADO <b>Actividad Comercio Exterior:</b> SIN ACTIVIDAD
<b>Sistema Contabilidad:</b> MANUAL/COMPUTARIZADO
<b>Actividad(es) Económica(s):</b> Principal - 4649 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS ENSERES DOMÉSTICOS ----- Secundaria 1 - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA ----- Secundaria 2 - 4719 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR EN COMERCIOS NO ESPECIALIZADOS

[tps://e-consultaruc.sunat.gob.pe/ci-E-Item/consultarucforS00Alias](https://e-consultaruc.sunat.gob.pe/ci-E-Item/consultarucforS00Alias)

17

<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b> GUIA DE REMISION - REMITENTE
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b> FACTURA PORTAL DESDE 25/12/2018 BOLETA PORTAL DESDE 07/07/2020
<b>Emisor electrónico desde:</b> 25/12/2018
<b>Comprobantes Electrónicos:</b> FACTURA (desde 25/12/2018),BOLETA (desde 07/07/2020)
<b>Afiliado al PLE desde:</b> -
<b>Padrones:</b> NINGUNO
Fecha consulta: 29/12/2022 15:23

© 1997 - 2022 SUNAT Derechos Reservados



# MENDOZA\_ENCARNACION\_JHON\_KENEDY.docx

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo