



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA
“VENTAS Y SERVICIOS LA ALBORADA E.I.R.L.” - PIURA
Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

RAMIREZ VIERA, ELVIA ARACELI
ORCID: 0000-0003-4657-3448

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE - PERÚ

2023

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Ramirez Viera, Elvia Araceli

ORCID: 0000-0003-4657-3448

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

Le agradezco a DIOS por haberme guiado en mi carrera, por estar presente en esos momentos de debilidad y por darme una vida satisfactoria de salud, experiencias y éxitos.

Agradezco siempre a mi familia por el esfuerzo realizado. A mis hijos que son los que siempre estuvieron apoyándome, por su paciencia y apoyo incondicional para salir adelante en todos mis proyectos.

Elvia Ramírez

DEDICATORIAS

Dedico a DIOS, por permitirme guiar mis pasos y terminar mi carrera universitaria.

A mis hijos por ser mi motor y motivo en estos días maravillosos y son mi razón para seguir avanzando en mi vida.

Elvia Ramírez

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2023. El diseño de investigación fue: Diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información, se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1), encuesta (objetivo específico 2) análisis comparativo (objetivo específico 3) y la observación y análisis (objetivo específico 4) y como instrumentos se hizo uso de los siguientes: fichas bibliográficas, cuestionario de preguntas cerradas y las tablas 01 y 02 de esta investigación; encontrando los siguientes resultados: Según los autores de los antecedentes revisados, en su mayoría afirman que las empresas financian su actividad con la banca formal ya que les permite acceder a mejores tasas y plazos, considerando que las fuentes del financiamiento son importantes porque permite el crecimiento, el compromiso y la responsabilidad frente al desarrollo de las actividades económicas. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista a profundidad, llegamos a identificar y describir que la empresa solicita financiamiento de terceros específicamente créditos bancarios, en la cual se considera que, si fue suficiente el monto del crédito, permitiéndole avanzar con actividades económicas y financieras. Finalmente, se concluye que la empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” del caso de estudio, tienen resultados que coinciden con la teoría pertinente.

Palabra clave: Financiamiento, Comercio y Mype.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the small company "Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L." de Piura and make a proposal for improvement, 2023. The research design was: Non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design. For the collection of information, the following techniques were used: bibliographic review (specific objective 1), survey (specific objective 2), comparative analysis (specific objective 3) and observation and analysis (specific objective 4) and as instruments were used of the following: bibliographic records, questionnaire of closed questions and tables 01 and 02 of this research; finding the following results: According to the authors of the reviewed background, the majority affirm that companies finance their activity with formal banking since it allows them to access better rates and terms, considering that the sources of financing are important because it allows growth , commitment and responsibility towards the development of economic activities. Likewise, through the in-depth interview technique, we came to identify and describe that the company requests financing from third-party bank loans, in which it is considered that it was the sufficient amount of credit, allowing it to advance with economic and financial activities. Finally, it is concluded that the company "Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L." of the case study, have results that coincide with the relevant theory.

Keyword: Financing, Commerce and Mype.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA	¡Error! Marcador no definido.
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	19
2.1 Antecedentes:	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.3 Regionales	28
2.1.4 Locales.....	31
2.2 Bases teóricas:	36
2.2.1 Teorías del financiamiento	36
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	36
2.2.1.1.1 Teoría del financiamiento de Modigliani y Miller	36
2.2.1.1.2 Teoría de la estructura de capital.....	37
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....	37
2.2.1.3 Sistema de financiamiento.....	38
2.2.1.4 Costos del financiamiento	39
2.2.1.5 Plazos de financiamiento.....	40
2.2.1.6 Usos de financiamiento:	41
2.2.1.6.1 Financiamiento del capital de trabajo.....	41
2.2.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:	42

2.2.1.7.1 El leasing	42
2.2.1.7.2 El factoring:	42
2.2.2 Teoría de la empresa.....	43
2.2.2.1 Teorías de la empresa	43
2.2.2.2 Los elementos de una empresa	43
2.2.2.3 Tipos de empresas según su forma jurídica.....	44
2.2.2.4 Clasificación de la empresa	45
2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas	46
2.2.3.1 La Mype y sus oportunidades de supervivencia.....	46
2.2.3.2 REMYPE: Beneficios laborales para las micro y pequeñas empresas.....	47
2.2.3.3 Características de la Micro y pequeña empresa.....	48
2.2.3.4 Importancia de las Mype	49
2.2.4 Teoría de los sectores productivos	50
2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos	50
2.2.4.1.1 El comercio internacional - historia.....	50
2.2.4.1.2 Tipos de comercio	51
2.2.4.1.3 Elementos del comercio	52
2.2.4.1.4 Importancia del comercio nacional.....	53
2.2.5 Descripción de la empresa caso en estudio: Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.	54
2.2.5.1 Razón social.....	54
2.2.5.2 Misión.....	54
2.2.5.3 Visión	54
2.3 Marco conceptual:	54
2.3.1 Definiciones de financiamiento:	54
2.3.2 Definiciones de empresa:	55
2.3.3 Definiciones de Mypes:	55
2.3.4 Definiciones del sector productivo	56
2.3.5 Definiciones de comercio:	56
III. HIPÓTESIS	58

IV. METODOLOGÍA.....	59
4.1 Diseño de investigación	59
4.2 Población y muestra	59
4.2.1 Población.....	59
4.2.2 Muestra	60
4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable.....	61
4.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1.....	61
4.3.2 Matriz de operacionalización del financiamiento (OE2)	63
4.3.3 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 3.....	64
4.4 Técnicas e instrumentos	66
4.4.1 Técnicas.....	66
4.4.2 Instrumentos	66
4.5 Plan de análisis.....	66
4.6 Matriz de consistencia lógica.....	67
4.7 Principios éticos	67
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	70
5.1 Resultados:	70
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	70
Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.	70
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	72
Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2022.....	72
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	74
Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2022.....	74
5.2 Analisis de Resultados:	76

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	76
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	77
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:	77
VI. CONCLUSIONES	80
6.1 Respecto al objetivo específico 1:	80
6.2 Respecto al objetivo específico 2:	80
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	80
6.4 Respecto a la propuesta de mejora:	80
6.5 Respecto al objetivo general:	81
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	82
7.1 Referencias bibliográficas:	82
7.2 Anexos:	92
7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas.....	92
7.2.2 Anexo 2: Cuestionario.....	93
7.2.3 Anexo 3: Consulta ruc.....	95
7.2.4 Anexo 4: Consentimiento informado	96
7.2.5 Anexo 5: Matriz de consistencia lógica	97

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 01: Resultado del objetivo específico 1	70
TABLA 02: Resultado del objetivo específico 2	72
TABLA 03: Resultado del objetivo específico 3	74

I. INTRODUCCIÓN

En Italia, el gobierno ha desatado una coalición en los mercados financieros, ante esto se ha establecido impulsar la actividad económica mediante una expansión fiscal, teniendo en cuenta que este plan al ser ejecutado genera deudas pasivas sobre la sostenibilidad de las cuentas públicas; y más que ello, el impacto sobre las condiciones financieras a nivel nacional (Ferrer, 2019).

En Irlanda, se anunció el financiamiento en más de 1 millón de euros proyectados, una de las condiciones fue disminuir el riesgo geotérmico, la cual ha sido anunciada por el programa nacional de financiamiento; así mismo, se tiene en cuenta otro lanzamiento de un nuevo programa hacia la recaudación de recursos (Jorquera, 2020).

En Paraguay, se promulga la nueva ley que regula el financiamiento político, es decir que se han ampliado las diferentes fuentes de financiamiento como un instrumento clave para el desarrollo ante los cambios que se puedan dar estructuralmente como en los impuestos y las reformas y así poder tener la ventaja con este desarrollo de apoyar a los países como menor acceso o desarrollo de financiación (Ferrere, 2020).

En el Perú, se ha dado un programa denominado Crowdfunding, en la cual el nuevo reglamento del financiamiento participativo financiero “FPF”, hará lo posible en impulsarlo a que las empresas se enfoquen en el negocio de los bonos, acciones, valores y mobiliarios, así como también los préstamos; además, es necesario resaltar que el programa detallado tiene políticas que se deben cumplir (Hopkins, 2021).

En la región Piura, las fuentes de financiamiento interno es muy importante ya que promueve impulsar el desarrollo económico y la competitividad de la economía, además el financiamiento es utilizado en proyectos que son ejecutados por entidades públicas así

como también por entidades privadas; la cual se tiene como objetivo priorizar los diferentes sectores como la agroindustria, la manufactura, entre otras (Gobierno del Perú, 2022).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Rodríguez & Parra (2020) realizaron un trabajo de investigación denominado: “Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia”. Así mismo, Barrientos (2019) realizó un trabajo de investigación denominado: “Impacto para la banca de la aplicación de la ley de servicios financieros con relación a las tasas de interés reguladas para créditos del sector productivo”. Finalmente, Moreno (2018) realizó un trabajo de investigación denominado: “Métodos de apalancamiento financiero de proyectos según su tipología”; en su mayoría estos autores mencionan que el financiamiento es la vía más importante para poder obtener dinero, logrando mejorar las ventas y como resultado tener una empresa mejor competitiva.

También, revisando la literatura pertinente a nivel nacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Gonzáles (2019) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Lubricantes América” - Chimbote, 2017”. Así mismo, Liñán (2019) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de Sihuas, 2016”. Por su parte, Reyes (2021) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa grupo Company S.R.L. - Chimbote, 2018”. También, García (2020) realizó un trabajo de

investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso empresa representaciones y servicios Willy E.I.R.L Chimbote, propuesta de mejora 2018”. Así mismo, Torres (2018) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017”. Finalmente, Ramírez (2019) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017”; en su mayoría estos autores mencionan que les es factible a las Mype recurrir a la banca comercial comprendida por los bancos y financieras, ya que les permite cumplir con sus objetivos y a la vez con la solvencia económica en el mercado.

Así mismo, revisando la literatura pertinente a nivel regional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Pazo (2022) realizó un trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Mype del sector comercio “Sagrado Corazón de Jesús”, Sechura - 2019”. Así mismo, Seminario (2020) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Pablo Rivas e Inversiones S.A.C.” – Catacaos, 2019”. Por su parte, Castillo (2019) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso la empresa insumos Chininín y chin sociedad anónima cerrada y propuesta de mejora – Sullana 2017”. Finalmente, Tume (2019) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales en el

Perú caso: todo Max e.i.r.l de la ciudad de Paita, 2019”; en su mayoría estos autores mencionan que el financiamiento, permite financiar mejor las inversiones y sus actividades económicas, algunas de ellas lo utilizan en diferentes maneras para lograr y cumplir con los objetivos ante el buen funcionamiento del giro del negocio, la cual tiene como objetivo seguir creciendo económicamente.

Por último, revisando la literatura pertinente a nivel local, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Calle (2022) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la microempresa “Frutas de Piura S.A.C.” -Piura y propuesta de mejora, 2022”. Así mismo, Cruz (2019) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú” caso: Ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017”. Por su parte, Paucar (2022) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura y propuesta de mejora, 2021”. Finalmente, Balladares (2018) realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento del sector micro empresarial -comercial en el Perú. Caso: bodega comercial mi Karen Ayabaca -Piura, 2016”; en su mayoría estos autores mencionan que, al solicitar créditos financieros, son beneficios en el tema de proyectos e inversiones, en donde suelen acudir al sistema bancario y no bancario accediendo a los mejores plazos.

La mayoría de los antecedentes planteados y revisados, establecen una serie de características sobre el financiamiento en las Mipymes, Pymes y Mypes existentes en los diferentes contextos de sus propias realidades, tanto a nivel internacional, nacional regional y local; Así mismo, dado las complejidades de las propias unidades de análisis

estudiadas (investigadas), así como del propio financiamiento, los autores revisados no han cubierto todas las aristas del problema del financiamiento en las Mype en general; por ello, aseveremos que sigue habiendo un vacío del conocimiento; por ejemplo, todavía nadie ha investigado a la Mype de nuestro caso de estudio; en consecuencia, sigue existiendo un vacío del conocimiento; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura y cómo mejorarlas, 2023? Para responder a este enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2023. Para conseguir los resultados del objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2023.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2023.

La presente investigación se justifica porque permitió llenar el vacío del conocimiento, es decir permitió: identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2023.

Asimismo, la investigación servirá como guía metodológica para que otros investigadores realicen investigaciones sobre la variable y unidades de análisis en otros ámbitos geográficos, tales como locales, regionales y nacionales. También ésta investigación se justifica desde el punto de vista práctico, porque se contribuirá con datos concretos y específicos sobre la empresa del caso de estudio.

Finalmente, la elaboración, presentación, revisión, sustentación y aprobación del presente trabajo de investigación, me permitirá obtener el título profesional de contador público; lo que, a su vez, también permitirá que la facultad de Ciencias e Ingeniería, así como la escuela profesional de contabilidad, mejoren sus estándares de calidad al exigir que todos sus egresados se titulen con la presentación y aprobación de un trabajo de investigación denominado tesis.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la provincia de Piura; sobre la variable y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Rodríguez & Parra (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia”. El objetivo específico 2 fue: Caracterizar las herramientas de financiación existentes para las Mipymes en Colombia. El diseño de la investigación fue: Un enfoque cualitativo teniendo en cuenta que no se realizará una medición numérica, ni un análisis estadístico. La recolección y análisis de los datos son fases que se realizan de manera simultánea. Adicionalmente, para la recolección de los datos se realizará una revisión sistemática de literatura académica, artículos científicos y tesis disponibles, relacionados con las herramientas de financiación, así como los problemas y desafíos del sector Mipymes en Colombia. El análisis consiste en describir la información y el desarrollo de los temas de interés, y los resultados serán presentados mediante imágenes, mapas y de manera textual. Se llegó a la siguiente conclusión: Dentro de las características de las herramientas de financiación se puede concluir que para las etapas tempranas de las Mipymes el sector público es el principal mecanismo ya que con las alternativas ofrecidas da una mayor ventaja que el sector privado, permitiendo que las Mipymes se

mantengan en el mercado. La mayoría de las Mype utilizan las fuentes de financiamiento con acceso a las herramientas de financiación como las facturas, cheques o acciones, de igual manera estas herramientas son importantes para el logro de la economía y éxito empresarial dentro de las gestiones que se realicen interna o externamente.

Barrientos (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Impacto para la banca de la aplicación de la ley de servicios financieros con relación a las tasas de interés reguladas para créditos del sector productivo”. El objetivo específico 2 fue: Estimar los insumos necesarios para la aplicación de la metodología de medición de impacto de la ley de servicios financieros para la banca. El diseño de la investigación fue: La investigación es de carácter analítico y experimental en Bolivia, debido a que en el país no se ha aplicado hasta la fecha, un modelo estimativo CAPM para las empresas del sector productivo por sector económico en Bolivia. Se llegó a la siguiente conclusión: Obligación de llegar y mantener un nivel de cartera destinada a los créditos productivos y de vivienda de interés social que represente el 60% de la cartera de créditos de cada entidad financiera, considerando además que mínimamente se debe contar con créditos productivos, esto ocasionó que dentro de la cartera total, se genere un mayor peso de la cartera productiva, pasando lo que implica una reducción significativa de la cartera no productiva en el mismo periodo. Esta mayor concentración de cartera en créditos productivos, generó una reducción del resultado de operación neto para el sector bancario, esto no se manifestó con un cálculo negativo, sino permaneció constates hasta la administración de las carteras.

Moreno (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Métodos de apalancamiento financiero de proyectos según su tipología”. El objetivo específico 2 fue: Analizar opciones de financiación de proyectos con el propósito de identificar alternativas de apalancamiento financiero adecuadas a cada proyecto, a través del estudio de fuentes primarias y secundarias. El diseño de la investigación fue: Muestreo probabilístico, se logrará mediante la recolección de datos, a través de la realización de una encuesta, la cual está dirigida a pequeñas y grandes empresas que se encuentren ubicadas en la ciudad de Medellín y que hayan implementado cualquier tipo de proyectos dentro de la compañía. La encuesta a realizar consta de 17 interrogantes, dentro de los cuales hay preguntas tanto cerradas como abiertas. En las primeras, el encuestado deberá elegir alguna de las posibles opciones; en las segundas tiene la autonomía de responder libremente cada pregunta. El propósito es delimitar el cuestionario, pero a la vez conocer la opinión de los entrevistados. Se llegó a la siguiente conclusión: La financiación interna es la mejor opción a la hora de implementar nuevos proyectos, ya que, si este no es de gran magnitud y puede ser cubierto con los recursos asignados en el presupuesto de la compañía destinados a la ejecución de proyectos, o por los ingresos generados a partir del resultado de la operación, esta opción representaría la mejor alternativa.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier

ciudad de la región Piura, menos en la provincia de Piura; sobre la variable y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Gonzáles (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Lubricantes América” - Chimbote, 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” de Chimbote, 2017. El diseño de la investigación fue: No experimental porque no se manipuló la variable y las unidades de análisis. Es decir, la investigación se limitó a describir las características de la variable en las unidades de análisis en su contexto dado; fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes; fue bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes; fue documental porque la investigación también se utilizó documentos oficiales pertinentes y fue de caso porque se escogió a una sola empresa (institución) para hacer la investigación de campo. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa del caso de estudio utilizó un financiamiento interno como externo, siendo el último a través de un sistema informal es decir por prestamistas, cuyo plazo para la devolución del financiamiento brindado es a corto plazo, manifestando así que el sistema financiero informal es quien le da mayor facilidad para adquirir un financiamiento que vaya acorde con la actividad a que se realiza, pues la empresa lo utiliza para su capital de trabajo y a la vez para la compra de

activos fijos; la mayoría de las Mype recurren a las fuentes externas a corto plazo, la cual le permite el desarrollo de sus actividades ante la adquisición de nuevas mercaderías y el aumento del capital de trabajo.

Liñán (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de Sihuas, 2016”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la Empresa Comercial Yovancito E.I.R.L. de Sihuas, 2016. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, y de caso, dado que la investigación fue bibliográfica documental y de caso; no habrá población, tampoco muestra, dado que la investigación fue bibliográfica - documental y de caso, no aplica, para el recojo de la información del objetivo específico 1 se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica; para el recojo de la información del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y para el recojo del objetivo específico 3 se utilizó la técnica de la comparación; para el recojo de la información del objetivo específico 1, se utilizó como instrumento fichas bibliográfica; para el recojo de la información del objetivo específico 2, se utilizó como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y para el recojo del objetivo específico 3, se utilizó como instrumento los resultados de los cuadros 1 y 2 correspondientes al objetivo específico 1 y 2 respectivamente. Se llegó a la siguiente conclusión: La mayoría de los autores refieren que el financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, acceden al financiamiento de terceros (externo), dicho financiamiento es del sistema

financiero, pero sin embargo solicitan menos garantías formales que el sistema bancario y con respecto a la empresa de Comercial Yovancito E.I.R.L., de Sihuas 2016 recurre al financiamiento bancario; las empresas invierten el financiamiento en mejoramiento y/o ampliación del local y suministros e insumos, promoviendo el desarrollo empresarial y la permanencia en el mercado global.

Reyes (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa grupo Company S.R.L. - Chimbote, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa grupo Company S.R.L. - Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue: Tipo descriptivo y no experimental debido a la descripción oportuna de los puntos más importantes en todo el contexto sin ninguna manipulación de las variables, cosas y/o personas en estudio por parte del investigador, fue bibliográfico debido a la revisión de antecedentes del informe de investigación, fue documental debido a su elaboración, empleándose documentos para la obtención de información, fue de caso porque la investigación de campo se estudió e investigo solo una empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio, Grupo Company S.R.L. – Chimbote, 2018, ha solicitado préstamo de una entidad financiera siendo esta la Caja Municipal, teniendo inconvenientes en cuanto a las facilidades del préstamo ya que requería diferentes garantías, que fueron solicitadas por la burocracia de la entidad, también se concluye que la inversión del crédito obtenido en su totalidad fue utilizado para su actividad empresarial en la compra de mercadería, además se ha logrado saber que la tasa de interés anual fue del 25% y el monto del crédito

fue de S/.30,000 soles siendo muy poco por lo que no le ayudo a cumplir con sus responsabilidades, es decir no le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones, por lo que el gerente general tiene pensado volver a solicitar otro financiamiento que le pueda ofrecer las entidades bancarias para la mejora y desarrollo de la empresa.

García (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso empresa representaciones y servicios Willy E.I.R.L Chimbote, propuesta de mejora 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características financiamiento de la empresa representaciones y servicios Willy E.I.R.L Chimbote, propuesta de mejora 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfica, documental y de caso; fue no experimental porque en la investigación no se manipulará nada, es decir en el desarrollo de la investigación se limitará a tomar la investigación, tal como está en realidad, sin manipular nada; fue descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes; fue bibliográfica porque para seguir los resultados de objetivo específico 1, se hará a través de la revisión de la literatura (bibliográfica) pertinente; fue documental porque para conseguir el resultado de los objetivos específicos 1y 2 se utilizaron algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinente, finalmente será de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2, se tomará una sola empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa accedió a un financiamiento proveniente de una entidad no bancaria formal, el cual

le brindo facilidades de plazos (largo plazo), dicho préstamo lo invirtió como capital de trabajo, no recurre a créditos bancarios porque exigen muchos requisitos y los tramites a realizar son muy complicados, además de ello piden garantías; la mayoría de las empresas recurren al financiamiento por parte de entidades del sistema financiero no bancarias, la cual les es más factible ya que les permite invertir en capital de trabajo.

Torres (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. El diseño de la investigación fue: No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, no habrá población, dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no habrá muestra, para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental y para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas y la investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado ciñéndose a la estructura aprobada por la Universidad, con la finalidad de conocer las características del financiamiento de la Empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: Las empresas sean formales para que puedan acceder con mayor facilidad al financiamiento por medio de la banca formal, y tener un historial crediticio con un buen comportamiento de pago, convirtiéndose en un antecedente

para acceder a montos mayores. Es por ello que podemos decir que con un adecuado financiamiento y la correcta orientación a las micro y pequeñas empresas éstas serán grandes, consolidadas y productivas.

Ramírez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017. El diseño de la investigación fue: Será no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no habrá población, dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no habrá muestra, para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental y para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 14.88% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías), todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca

Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Piura, menos en la provincia de Piura; sobre la variable y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Pazo (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Mype del sector comercio “Sagrado Corazón de Jesús”, Sechura - 2019”. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento de la Mype del sector comercio “Sagrado Corazón de Jesús”, Sechura - 2019. El diseño de la investigación fue: No experimental, la investigación a realizar, buscará la información proveniente de propuestas, comentarios, análisis de temas relacionados al estudio, los cuales se analizarán para determinar los resultados; el diseño es el plan o estrategia que se desarrollará para obtener la información que se requiere en la investigación; el diseño que se aplicará será el no experimental y descriptivo; el diseño no experimental se define como la investigación que se realizará sin manipular deliberadamente variables. Se llegó a la siguiente conclusión: Se puede evidenciar la falta de conocimiento por parte de la representante de la microempresa sector comercio “Sagrado Corazón de Jesús”, Sechura – 2019 en temas de fuentes de financiamiento y temas empresariales por

lo tanto no desarrollarse empresarialmente de manera exitosa lo que afecta el desarrollo y crecimiento económico de la empresa ya que no cuenta con el conocimiento para solicitar un crédito adecuado de acuerdo al tipo de negocio, los ingresos a largo plazo establecido para poder cancelar las deudas.

Seminario (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Pablo Rivas e Inversiones S.A.C.” – Catacaos, 2019”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa ferretería “Pablo Rivas e Inversiones S.A.C.” – Catacaos, 2019. El diseño de la investigación fue: No experimental –descriptivo - fue bibliográfico porque para conseguir los resultados del objetivo 1 se hizo a través de la revisión bibliográfica de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. Fue documental porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se revisaron algunos documentos pertinentes y finalmente, fue de caso porque para conseguir los resultados del objetivo 2 se consiguió una sola empresa o institución. Se llegó a la siguiente conclusión: Las principales características del financiamiento de dicha empresa son: la empresa financia su actividad económica a través de crédito de terceros, de entidades no bancarias formales (Mi banco), a una tasa de interés anual alta (del 30%) en 12 meses de S/15,00.00 nuevos soles, a corto plazo y para invertirlo en capital de trabajo; las empresas financian su actividad y giro del negocio con fuentes de terceros, la cual les permite invertir a corto plazo; así mismo se considera que las fuentes externas son las vías de obtener

financiamiento a tiempo proporcionándoles mayores o mejores facilidades de obtención del crédito.

Castillo (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa insumos Chininin y Chin Sociedad Anónima Cerrada y propuesta de mejora – Sullana 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa “Insumos Chininin y Chin S.A.C” de la provincia de Sullana 2017. El diseño de la investigación fue: Descriptivo – proposional -No experimental, debido a que se limita a describir principales características de las variables en estudio y se realizará una propuesta de mejora. Y se recolectará los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito será describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado, el nivel de la investigación es cualitativo porque permite brindar una descripción completa y detallada del tema de investigación. Su principal función se centra en la recopilación de información principalmente verbal, mediante técnicas de observación y la encuesta. El propósito es describir las variables y analizar su incidencia (M, O). Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C., utiliza financiamiento de terceros del sistema bancario formal (Banco de Crédito Del Perú y Banco Scotiabank) para desarrollar sus actividades en el sector comercio, adquisición de activo fijo, aumento de capital de trabajo. Sin embargo, de acuerdo a los estudios realizados se ha verificado que el trámite es engorroso pues requiere de una serie de documentación que justifique el otorgamiento del crédito.

Tume (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú caso: Todo Max E.I.R.L de la ciudad de Paita, 2019”. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales Todo Max E.I.R.L de la ciudad de Paita, 2019. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista y para el instrumento se hizo un recojo de la información en donde se utilizó fichas bibliográficas y cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa se encuentra formalizado de acuerdo a ley, con una adecuada administración por parte del encargado quien es el responsable de verificar y supervisar el control de los diversos movimientos que existen en el establecimiento, por ello ha optado por prestamos cuya modalidad de pago es de manera diaria pues así se les hace más fácil cumplir con sus obligaciones ya que su ingreso también es diario, es decir es clásico revolvente, aunque la tasa de interés es del 20% mensual; el representante acepta esta tasa con el fin de poder invertir a un corto plazo el dinero otorgado; manifiesta que el capital obtenido de los préstamos está destinado a compra de mercadería.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Piura;

sobre la variable y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Calle (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la microempresa “Frutas de Piura S.A.C.” -Piura y propuesta de mejora, 2022”. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir el perfil de la microempresa “Frutas de Piura S.A.C” de Piura, 2022. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptivo-documental y de caso; fue no experimental porque no se manipuló la variable, la información se tomó tal como está en la realidad; fue descriptivo porque la investigación se limitó solo a la “Caracterización del Financiamiento de la Microempresa “Frutas de Piura S.A.C.” de Piura y propuesta de mejora, 2022”; fue bibliográfico porque para conseguir los resultados se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes; fue documental porque se utilizó algunos documentos oficiales pertinentes para la investigación; finalmente, fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: Las características de la empresa “Frutas de Piura S.A.C” de Piura, 2022 es una empresa constituida dedicada a la venta de frutas, joven en el mercado; por lo tanto, fortalece y construye reputación ante la sociedad y las instituciones financieras; las empresas financian su actividad con la banca formal ya que les permite acceder a una tasa de interés de bajo costo en un plazo no menor de 24 meses, la cual es necesario asegurar las tasas de interés ya que facilita la eficiencia en las decisiones para un buen manejo del capital empresarial.

Cruz (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú” caso: Ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017. El diseño de la investigación fue: Cualitativo: ya que el objetivo principal de la investigación cualitativa es el de proporcionar una metodología que permita comprender el complejo mundo de la experiencia vivida desde el punto de vista de las personas que la desarrollan. En tema general se basa en la interacción de personas con los datos que se buscan y desean desarrollarse, para eso es posible afianzarse de encuestas u otras herramientas de ayuda que faciliten la interpretación de los datos recogidos; diseño descriptivo: Porque nos permite usar hipótesis como base para la realización de estudios analíticos, es necesario tener datos veraces, para que nos puedan permitir identificar los puntos que se quieren desarrollar en la investigación; documental: La investigación documental es aquella que se realiza a través de la consulta de documentos varios. Se llegó a la siguiente conclusión: En la empresa PROMADI EIRL, usó fuente externa de financiamiento, realizando un préstamo a la Caja Sullana por 35 000.00 soles. Lo que le permite destinar un 80% para capital de trabajo y un 20% para la mejora de su local y compra de muebles y enseres de su local ubicado en Magnolias; las fuentes del financiamiento son importantes porque permite el crecimiento, el compromiso y la responsabilidad de la empresa, frente al desarrollo de las actividades económicas, permitiendo que las ventas sean constantes y a la vez esto genere confianza internamente.

Paucar (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura y propuesta de mejora, 2021”. El objetivo específico 3 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021. El diseño de la investigación fue: Diseño no experimental-descriptivo-documental y de caso, porque se estudió la variable en su contexto sin someterla a manipulación, es decir, no se generó ninguna situación, sino que se observaron situaciones ya existentes en base a la información recolectada. La metodología que se desarrolló fue de tipo descriptiva, porque se describió las principales características de la variable, aplicando el diseño bibliográfico para recopilar información y utilizando las técnicas de recolección de datos y así obtener datos de la problemática que se encuentra en la empresa en estudio y ejecutar una propuesta de mejora. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa Sinelcon Perú S.A.C. se financia de manera interna, a través de préstamos de socios y utilidades reinvertidas y de manera externa formal, a través del sistema bancario por medio de préstamos a largo plazo del banco BCP y Scotiabank; dicho dinero fue utilizado como capital de trabajo, para adquirir activos fijos y para mejora de la infraestructura. Además, se concluye, que la empresa Sinelcon Perú S.A.C. se financia por medio de créditos comerciales de sus proveedores a 30 y 45 días calendarios. Por lo tanto, se evidencia que el financiamiento viene desempeñando un rol importante en el desarrollo y crecimiento de la empresa caso de estudio, sin embargo, hoy en día existen diversas modalidades y herramientas

financieras que la empresa aún no ha utilizado y que debería considerar como es el caso del leasing, factoring y el pagaré.

Balladares (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento del sector micro empresarial -comercial en el Perú. Caso: bodega comercial mi Karen Ayabaca -Piura, 2016”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento del sector micro empresarial –comercial en el Perú y de la bodega Comercial Mi Karen Ayabaca -Piura, 2016. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, se ha desarrollado usando metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se aplicó la técnica de la encuesta, entrevista, y observación directa. Para el recojo de información se hizo uso de la revisión bibliográfica y documental, como instrumento de recolección de información se utilizó un cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al representante legal de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: Las microempresas bodegueras de sus estudios, se autofinancian al iniciar sus actividades, luego acceden a financiamiento de las entidades financieras a través de micro créditos, así mismo los autores manifestaron que los intereses aplicados a los microempresarios son muy elevados lo cual les impide crecer. Respecto a la aplicación del caso: bodega Mi Karen, para iniciar sus operaciones se auto financió, pero en la actualidad cuenta con crédito hipotecario de la Caja Municipal de Piura, el cual lo utilizó para abastecer su negocio. El interés del préstamo tuvo una tasa porcentual del 30% y un plazo de devolución de 24 meses.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1.1 Teoría del financiamiento de Modigliani y Miller

Hablar de la teoría del financiamiento, no es referirse a una sola teoría. Pero si todas ellas implican partir de lo expuesto por Franco Modigliani y Merton Miller, quienes según su estudio realizado donde pretendían explicar el efecto en las empresas según su estructura del capital, manifestaron en un inicio que las empresas pertenecían a un mercado perfecto libre de impuestos o de cualquier otro tipo de costos y que estos podían alcanzar un mismo valor independientemente si este es financiado por recursos propios o ajenos (deuda). En consecuencia, si una empresa decide endeudarse es por se encuentra en la capacidad de poder responder frente a dicha deuda y su rendimiento depende exclusivamente del uso correcto de sus activos. Pero más adelante cambiaron dicha idea, donde incorporan todo tipo de impuestos como costo fiscal, esto para que dichos intereses sean deducibles fiscalmente, donde finalmente se concluye que las empresas no deben recurrir rápidamente a un financiamiento ajeno; sino que deben autofinanciarse hasta que se considere oportuno recurrir a un financiamiento externo además de adecuado y que si no se hace buen uso de ello a la larga influye en el valor de la empresa (Nunes, 2019).

2.2.1.1.2 Teoría de la estructura de capital

Durante las gestiones que las empresas realizan sea por un largo o corto periodo de tiempo, siempre están compuestas por fuentes de financiamiento internas o externas; así como también los pasivos referente a los recursos ajenos tomados o prestados de entidades financieras o bancarias, también conocidas como deudas u obligaciones, que se tienen por pagar a corto o largo plazo; por otro lado, también se tiene en cuenta que el patrimonio neto de la empresa que son los recursos propios, las utilidades, reservas, etc., la cual todo esto mencionado conforma o es parte de la estructura financiera de la empresa; en resumen la estructura financiera vendría hacer los activos, los pasivos y el patrimonio de la empresa (Arias, 2020).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

- ❖ **Financiación interna:** Es recurrir al autofinanciamiento (recursos propios) para de esta manera poder gozar de una independencia financiera libre de deudas, que si bien es cierto limitara por un tiempo las inversiones también junto con ello el pago de intereses producto de préstamo de terceros. Aquí encontramos; beneficios no distribuidos que son utilizados para aumentar el capital de trabajo, provisiones para cubrir posibles pérdidas en el futuro o ciertos fondos utilizados para evitar que la empresa se quede sin capital ante la pérdida del valor de sus activos (Billage, 2022).

- ❖ **Financiación externa:** Recursos financieros obtenidos de terceros, que a cambio recibirán el pago de una tasa de interés sobre el valor prestado previo acuerdo. Encontramos los créditos, préstamos, descuentos comerciales, la emisión de obligaciones, el factoring o el leasing y otras modalidades de financiación (Billage, 2022).

2.2.1.3 Sistema de financiamiento

Un sistema financiero está conformado por el conjunto de instituciones actualmente regulado por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) y los mercados financieros regulado por la Superintendencia del Mercado de Valores (antes, Conasev), donde la función principal de estas instituciones es transferir aquellos fondos de los ahorristas hacia los inversionistas (Parodi, 2020).

Según Prestamype (2022) menciona que el sistema financiero se divide en:

- ❖ **Sistema bancario:** Lo conforma aquellas instituciones (bancos) encargadas de captar el dinero del público o de empresas que han logrado un excedente (ganancia), para luego otorgar un crédito a futuros inversionistas que logran sacarle provecho a dicho recurso. Así, los bancos generan ganancias para pagar a sus ahorristas un tipo de interés promedio que en larga instancia es menor de lo que cobran por los créditos otorgados a sus deudores. Es así que tenemos; Banco Central de la Reserva del Perú, Banco de la Nación, Banca Comercial, Filiars en el Exterior.

- ❖ Sistema no bancario: Se encuentran todas las instituciones no calificadas como bancos, que si bien es cierto captan también recursos del público no se encuentran dentro de ello. Además, se distinguen por ofrecer financiamiento a sectores de la población que no pueden acceder a un crédito bancario con facilidad y aquellas empresas que no tienen un historial crediticio, lo que les da oportunidad a los emprendedores de poder acceder a financiamiento. Tenemos; las financieras y las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Según Alter Finance (2022) menciona que el costo de financiamiento es el precio que nos cobra una entidad financiera, como consecuencia de prestarnos un dinero (capital) en un tiempo determinado, el precio que se paga por dicho préstamo se denomina interés

Tenemos los siguientes tipos de interés:

- ❖ Interés fijo y variable: El interés fijo es aquel que no varía en lo que dure el plazo de devolución del préstamo obtenido, así se presentase variaciones en el mercado en la tasa de interés. Es decir, si el interés llegara a subir, no nos veríamos perjudicados, pero si bajara, tampoco nos beneficiaríamos. Lo que si sucedería si contáramos con un interés variable; ya que este sí cambia el porcentaje sobre el total del capital y para ello se actualiza y se revisa su cantidad en los plazos establecidos por la entidad financiera.

- ❖ Interés simple y compuesto: El simple es aquel en el que los intereses se liquidan al final del año o según el periodo acordado. Por el contrario, el compuesto los intereses se van adicionando desde el capital inicial hasta el último pago según el plazo establecido.
- ❖ Interés nominal y efectivo: El nominal ocurre cuando los intereses se liquidan en el periodo expresado en el tipo de interés y el efectivo computa el interés de un activo o pasivo financiero teniendo en cuenta todos los costes, amortizaciones, intereses explícitos e intereses implícitos o escalonados.

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Según Esan (2020) menciona que a la hora de obtener un financiamiento tenemos la opción de elegir de devolverla en los plazos siguientes:

- ❖ Corto plazo: Este tipo de financiamiento se distingue porque el crédito obtenido debe ser devuelto en un plazo no mayor a 12 meses, además es fácil de conseguir, sin entregar ningún tipo de garantía. Por otro lado, sus tasas de interés son mínimas, lo que es ideal para aquellas pequeñas empresas que recién inician y que estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito. Algunos tipos de financiamiento a corto plazo son el crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, financiamiento teniendo en cuenta los inventarios y pagarés.

- ❖ Largo plazo: Aquel que se extiende por más de un año y, en la mayoría de los casos, requiere el cumplimiento de ciertas exigencias como un buen historial crediticio o presentar un buen sustento (proyecto) o garantía; además es utilizado por las empresas que deciden emprender nuevos proyectos para impulsar su desarrollo, teniendo en cuenta que la tasa de interés es mucho más elevada. Este tipo de financiamiento incluye préstamo hipotecario, emisión de acciones, bonos y arrendamiento financiero.

2.2.1.6 Usos de financiamiento:

2.2.1.6.1 Financiamiento del capital de trabajo

La estructura de capital desde un punto de vista más inclinado hacia sus beneficios y los riesgos que asume la empresa; donde si bien es cierto a más financiamiento más posibilidades de inversión y de obtener grandes beneficios también implica el aumento de obligaciones de pago que si no se logra saldar de manera oportuna puede traer como resultado grandes dificultades financieras (Lozano, 2019).

Por otro lado, la estructura de capital de las empresas es elegida de acuerdo a las diferentes fuentes de financiamiento, que las empresas que logran su verdadera rentabilidad son aquellas que cuentan con menos presencia de capital ajeno y que solo deben recurrir al financiamiento externo como último recurso luego de haber agotado las diferentes formas de autofinanciarse; considerando la emisión de acciones como última opción, esto porque la gerencia puede tomar decisiones no acertadas

(Lozano, 2019).

2.2.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:

2.2.1.7.1 El leasing

Los empresarios buscan invertir el dinero en diferentes métodos, para muchos de ellos el método más preciso es hacerlo trabajar el dinero mediante el arrendamiento financiero, en la cual se enfoca en 2 escenas: el arrendador y el arrendatario; los empresarios suelen ponerse en la escena del arrendador es decir conceder el uso o el goce temporal de un bien mueble o inmueble a una persona natural o jurídica, en donde se llega a un trato o a un pacto económico y una tasa de interés en algunas ocasiones; entonces el arrendamiento financiero es un contrato que se llega a un acuerdo del goce temporal del bien mueble o inmueble, la mayoría de los emprendedores consideran que el financiamiento debe ser destinado de acuerdo a su necesidad y al beneficio autónomo (BBVA, 2022)

2.2.1.7.2 El factoring:

Ante la necesidad de liquidez de muchas Mype, existe otra forma de acceder a las fuentes del financiamiento; la creación de esta nueva forma es que la mayoría de las Micro y pequeña empresa durante su gestión tienen facturas al crédito, esto suele suceder debido a la misma facturación por medio de los clientes cuando se llega un acuerdo quizás de compra y venta; ante lo mencionado el factoring se convierte en una alternativa que tienen las empresas para poder adelantar el cobro de las facturas a 30, 60 hasta 90 días y así puedan las empresas seguir desarrollándose en base a sus

actividades económicas (Prestamype, 2023).

2.2.2 Teoría de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa

La teoría pretende explicar es la razón por la cual se origina la empresa. Una de ellas es la teoría neoclásica, donde ponen en manifiesto que las empresas deben concentrar su objetivo en maximizar el uso de los factores productivos (tierra, capital, trabajo y tecnología), pero minimiza los costos de producción y pretende demostrar que el mercado funciona de manera automática; como respuesta a esta teoría surge la teoría de los costos de transacción, que explica que las empresas se estructuran y actúan como tal cuando los costos de coordinación (comunicación, transporte, etc.) no superan los costos de transacción (precio que se debe pagar para realizar un intercambio económico) (Westreicher, 2020).

Por otro lado, sin duda hay diversas opiniones sobre los objetivos que deberían tener las empresas más allá de solo generar beneficios, siendo su principal objetivo a corto plazo, y a largo plazo lograr la sostenibilidad y la responsabilidad social corporativa; esto porque, si solo se enfoca en maximizar ganancias, sin considerar temas como el medio ambiente, incurre en un riesgo por que crearía una mala imagen frente a sus clientes y frente a la competencia (Westreicher, 2020).

2.2.2.2 Los elementos de una empresa

Según López (2020) menciona que toda empresa independientemente de su actividad económica necesita de ciertos tipos de

recursos para mantenerse en marcha y estos son:

- ❖ Recursos humanos: Es el recurso principal, puesto que es lo que se necesita para hacer empresa, conformado desde el personal empleado (trabajadores u obrero), como personal administrativo y gerencial encargado de gestionar de la empresa y de aportar el capital para su creación.
- ❖ Elementos tangibles e intangibles: Desde la materia prima (insumo principal) hasta los materiales auxiliares necesarios para iniciar sus operaciones, además de un espacio físico donde operar, y una serie de herramientas útiles para que el personal pueda trabajar (mobiliario, software, material de oficina, etc.).
- ❖ Entorno empresarial: Es todo lo que rodea la empresa para que pueda mantenerse activo en el mercado sin ningún problema, desde el lado político-legal, económico, sociocultural y tecnológico hasta los proveedores e intermediarios, clientes, competidores actuales, competencia futura y productos sustitutivos.
- ❖ Otros elementos: Refiere aquellos elementos por los cuales la empresa se diferencia de las demás, desde la manera de organizarse de acuerdo a sus creencias y valores que lo definen y por último la imagen que se tenga de ella.

2.2.2.3 Tipos de empresas según su forma jurídica

Según Delgado (2021) menciona que las empresas se encuentran clasificadas de acuerdo a los siguientes criterios:

- ❖ Según su procedencia de capital: Se encuentran divididas en empresas públicas, aquellas que pertenecen al sector público del Estado, donde su principal objetivo es generar un interés mutuo y las empresas privadas, aquellas que están a cargo de individuos particulares; además sus acciones se pueden vender en bolsa y su objetivo es maximizar sus beneficios y ventas. Por otro lado, cabe destacar que encontramos una tercera calificación (mixtas) donde tanto el sector público como el privado tienen participación en la misma. Donde el sector privado puede tomar la decisión de nacionalizar una empresa privada o de caso contrario el sector privado decidir privatizar alguna empresa pública.
- ❖ Según su tamaño: Encontramos grandes empresas, aquellas que cuentan con una avanzada tecnología, un gran potencial humano y un amplio capital y por ende sus obligaciones, necesidades de planeamiento y organización serán mayores que en las demás. También tenemos las medianas empresas, quienes requieren de menor capacidad tecnológica, potencial humano, pero si de una cantidad importante de capital y posee entre 40 a 100 trabajadores. Por último, las pequeñas empresas, que no necesitan de una gran cantidad de capital, ni potencial humano, como tampoco una gran capacidad en cuanto a tecnología y cuenta entre 10 a 40 trabajadores.

2.2.2.4 Clasificación de la empresa

Según Haykal (2018) menciona que las empresas toman las

decisiones en crecer a nivel global y de manera ordenada y organizada para poder generar ganancias, ante ello según su naturaleza existen diferentes formas de clasificarse las empresas, las cuales son:

- ❖ La clasificación de las empresas según su forma jurídica: Existen las empresas de personas naturales que son empresas autónomas o de personas jurídicas que están bajo un reglamento, como las sociedades anónimas (S.A), las sociedades comerciales de responsabilidad limitada (S.R.L), las sociedades cooperativas y civiles.
- ❖ La clasificación de las empresas según el tamaño: Implica a tomar la decisión que tipo de tamaño va a representar la organización, como las empresas que se constituyen como micros, pequeñas, medianas y grandes.
- ❖ La clasificación de las empresas según el capital: Procede la habitualidad de los recursos, como el capital privado, capital público o capital mixtos que son ambas.

2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas

2.2.3.1 La Mype y sus oportunidades de supervivencia

El origen de las micro y pequeñas empresas surgen por una necesidad antes que, por una oportunidad de negocio, donde en grandes casos son creados por grupos familiares que deciden emprender ante la falta de oportunidades de trabajo y la falta de dinero para cubrir sus necesidades. La existencia de mypes son innumerables, cubren un grueso tejido de unidades empresariales, por ello es que se encuentra regulada por la Ley N° 30056

(Ley del Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial), que establecen ciertas normas y parámetros que tienen que cumplir cada una de las mypes para ser consideradas como tal (De la Torre, 2020).

2.2.3.2 REMYPE: Beneficios laborales para las micro y pequeñas empresas

Según Alcántara (2021) menciona que el hecho de pertenecer a una Mype, significa estar inscrita en el Registro Nacional de Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), contando con un Certificado de Inscripción o Reinscripción y que permitirá a los empleadores gozar de los siguientes beneficios:

- ❖ Tienen derecho a una remuneración mínima vital (RMV) como mínimo, a una jornada de trabajo de 48 horas semanales, descanso semanal obligatorio y la sobretasa en caso de trabajar días no laborales (feriados).
- ❖ El porcentaje de las horas extras es de 25% por cada hora adicional, y 35% luego de la segunda hora adicional.
- ❖ Los trabajadores que cumplan un año completo de servicios tendrán derecho a vacaciones por 15 días calendario anual o de ser el caso acordar la “venta” de vacaciones por un máximo de 7 días, con la debida compensación.
- ❖ Para el caso de una pequeña empresa, los trabajadores tienen derecho a un seguro de vida y si el trabajo comprende actividades riesgosas, a un Seguro Complementario de Riesgo, ambos a cargo del

empleador.

- ❖ Los empleadores del régimen MYPE pueden registrar a sus trabajadores en el Sistema Integral de Salud (SIS).
- ❖ Los trabajadores de la microempresa no tienen derecho a utilidades, por el contrario, los que pertenecen a las pequeñas empresas si cuentan con ese derecho con una participación de hasta el 8% los que se encuentran en la actividad comercial al por mayor y por menor, y restaurantes y para otra actividad, será el 5%.
- ❖ Solo los trabajadores de la pequeña empresa tienen derecho a la compensación por tiempo de servicio (CTS), computada a razón de 15 remuneraciones diarias por año de servicios, con un tope de 90 remuneraciones diarias y a dos gratificaciones anuales por fiestas patrias y navidad, equivalente a media remuneración.
- ❖ Los trabajadores de la micro y pequeña empresa tienen derecho a no ser despedidos de forma injustificada. La indemnización por despido arbitrario para los trabajadores de las microempresas es de diez remuneraciones diarias por cada año completo de servicios, con un máximo de 90 remuneraciones diarias y para los trabajadores de las pequeñas empresas sólo es de 20 remuneraciones diarias por año de servicios, con un tope de 120 remuneraciones.

2.2.3.3 Características de la Micro y pequeña empresa

Según Sunat (2022) cabe resaltar si las Mype llegan a superar su tope máximo de ventas anuales por 2 años consecutivos, deben pasar al régimen

general laboral, las Mype tienen las siguientes características en función al nivel de ventas y número de trabajadores:

- ❖ Microempresa: Su nivel de ventas al año no debe superar las 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y no tienen un límite de trabajadores en planillas; salvo para aquellas que se constituyeron antes de las normas modificatorias del año 2013, que de ser el caso no pueden tener más de 10 trabajadores.
- ❖ Pequeña empresa: Su nivel de ventas anuales logran superar las 150 UIT, hasta un límite máximo de 1,700 UIT. Tampoco cuentan con un tope máximo de trabajadores salvo para aquellas que se constituyeron antes de las normas modificatorias, que de ser el caso no pueden tener más de 100 trabajadores.

2.2.3.4 Importancia de las Mype

Las Mype cumplen un rol muy importante en el desarrollo de la economía, brindan empleo a casi el 80 % de la población, siendo un gran contra restante en la lucha contra la pobreza, contribuyendo al crecimiento de cada país, generando un gran porcentaje del Producto Bruto Interno (PBI) peruano y permitiendo la reactivación de la economía luego de la pandemia (Canepa, 2022).

2.2.4 Teoría de los sectores productivos

2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos

2.2.4.1.1 El comercio internacional - historia

Hablar del comercio es hablar de un intercambio que inicia desde que el ser humano comienza a vivir en sociedad, donde la agricultura fue la actividad predominante a la hora de satisfacer ciertas necesidades principales (alimentación) y al formar un núcleo familiar comienzan a crearse diferentes comunidades que de acuerdo a su crecimiento y su ritmo de vida surgieron nuevas necesidades (alimenticias, de vestido y vivienda) donde lo que se buscaba era mejorar las condiciones de cada una de ellas (Nanot, 2022).

Es así que con la búsqueda de una mejora y con la utilización de ciertas técnicas, el ser humano comienza a dividirse sus actividades y ya no una sola persona cubriría todas sus necesidades; sino más bien se especializaría en una sola e intercambiaría un bien por otro bien diferente (trueque). Esto fue así hasta cierto tiempo, ya que no siempre una de las partes se encontraría conforme con lo que recibiría, por ello se comenzaron a utilizar metales preciosos u otros objetos valiosos (granos de sal y hasta piedras preciosas) para realizar dicho intercambio. Es ahí como surge la moneda y con su introducción inicia el sistema bancario como oportunidad de intercambio para poder comercializar de un lugar a otro con mayor facilidad y poder cubrir con total seguridad cualquier tipo de demanda (Nanot, 2022).

2.2.4.1.2 Tipos de comercio

Según Silva (2022) menciona que el comercio se puede dar en distintas formas desde el volumen solicitado hasta la forma de solicitarlo; donde finalmente lo que se busca es intercambiar unos bienes o servicios para satisfacer una necesidad y estas formas son:

- ❖ Comercio mayorista: Más conocido como “al por mayor”, el cual se distingue por realizar ventas de productos en grandes cantidades, en el que una empresa se encarga de vender a otra encargada de revenderlas o, dicho de otra forma; el comprador no siempre será el consumidor final. Aquí tenemos, distribuidores de productos, industrias y fabricantes, editoriales de libros, entre otros.
- ❖ Comercio minorista: Conocido como “al por menor”, se destaca por realizar las ventas en pequeñas cantidades, donde los clientes que acceden fácilmente y eligen lo que quieren comprar llegan hacer los consumidores finales. Aquí tenemos, supermercados e hipermercados, tiendas de muebles, decoración y suministros de oficina, gasolinera, etc.
- ❖ Comercio electrónico: Los productos se venden a través de Internet, donde la transferencia bancaria es importante para que el intercambio se realice sin ninguna dificultad y se pueda vender a los clientes desde cualquier lugar y cumplir sobre todo con aquellos pedidos internacionales.

- ❖ Comercio especializado: Aquel que vende un determinado producto, donde resalta la presencia de ventas al por mayor y menor y el uso del comercio electrónico para poner a disposición de diferentes clientes en distintos lugares. Algunos ejemplos son las tiendas enfocadas en vender solo alimentos naturales, calzado, artículos deportivos, entre otros.
- ❖ Comercio interior: Aquella que se da dentro del territorio o dicho de otra forma aquí las ventas realizadas se darán en el lugar donde se encuentre la empresa que ofrece dicho producto.
- ❖ Comercio exterior: Es un intercambio entre regiones y fronteras internacionales a través de la importación y la exportación, el cual ofrece a las empresas ganar nuevos mercados, aumento de sus operaciones, más puestos de trabajo y la oportunidad de acceder a nuevos productos que faciliten nuestra vida cotidiana.

2.2.4.1.3 Elementos del comercio

Según Pérez (2021) menciona que para llevar una actividad comercial es necesario la participación de tres elementos importantes para que se lleve a cabo y esto son:

- ❖ El fabricante: Es quien se encarga de manufacturar los productos que serán comercializados a partir de materias primas, los cuales son producidos en grandes cantidades para lograr cubrir cierta demanda. En el producto (envase) se debe colocar el detalle del fabricante, el lugar y el nombre, así como calidad y certificación bajo los cuales ha

sido sometido, lo cual tiene como objetivo darle protección al consumidor y credibilidad al fabricante.

- ❖ El distribuidor: Es quien compra directamente del fabricante y se encarga de repartir la mercancía a los minoristas quienes venden dichos productos al consumidor final.
- ❖ El consumidor: Es aquella persona natural o jurídica que adquiere un bien o servicio a los proveedores a cambio de dinero para satisfacer una necesidad en su vida cotidiana o para llevar a cabo otro tipo de trabajo.

2.2.4.1.4 Importancia del comercio nacional

El comercio sin duda constituye la principal fuente generadora de empleo, que no solo permite conseguir nuevos productos para cubrir ciertas necesidades, sino que ayuda entrar en contacto con otras sociedades y así fortalecer su conocimiento para poder ofertar los nuestros con el fin de evitar un cierre geográfico y político de las comunidades logrando una importante demanda y firmar el Tratado de Libre Comercio (TLC) con otros países; no solo es motor de empleo y de oportunidades económicos, sino que ayuda a fortalecer la capacidad de la sociedad en áreas tan diversas como la salud o la educación (Domenech, 2018).

2.2.5 Descripción de la empresa caso en estudio: Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.

2.2.5.1 Razón social

La razón social es “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.”, con Ruc N°20525832504 se inscribió el 22 de diciembre del 2008 y comenzó el inicio de sus actividades ese mismo día; además está bajo el reglamento de ser empresa individual de responsabilidad limitada. Tiene como actividad principal la venta al por mayor no especializada (lubricantes). Actualmente, se encuentra ubicada en la ciudad de Piura, con dirección: Mza. A. LT N°15 Urb. La alborada, Piura - Piura - Piura. Está a cargo la gerente general Sra. Guerrero Litano Dalila del Rosario, quien ejerce el cargo más de 10 años.

2.2.5.2 Misión

Estamos comprometidos a vender productos de calidad y a la vez realizar servicios transparentes y responsables con soluciones que satisfagan la necesidad de la sociedad.

2.2.5.3 Visión

Ser una empresa líder en el mercado y distribuidor de productos, generando valores a través de la calidad, el servicio, la innovación y la productividad nacional.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Según Resendiz (2021) menciona que el financiamiento es el canal o la vía más importante para las empresas, ya que por medio de ellas se consiguen el

financiamiento y los recursos necesarios para poder solventar y liquidar las operaciones.

Según González (2021) menciona que el financiamiento o la financiación es la acción de dar dinero para poder iniciar un emprendimiento, una inversión o negocio y así poder conseguir la liquidez para las actividades económicas que son comprendidas en el giro del negocio.

Según Huerta (2022) menciona que el financiamiento es una herramienta útil en donde muchas empresas de experiencias o recientemente constituidas lo requieren por temas de liquidez, es decir por falta de dinero.

2.3.2 Definiciones de empresa:

Según Haykal (2018) menciona que la empresa es una unidad productiva conformada por recursos materiales, humanos, financieros, entre otras, con el objetivo de explotar la actividad y lograr los fines de lucro.

Según Mendoza (2019) menciona que la empresa es una organización que está compuesta por una variedad de factores, elementos como por ejemplo los recursos humanos y financieros, cuya finalidad es producir.

Según Vizcaíno (2022) menciona que la empresa es una unidad organizativa que se dedica a explotar las diferentes actividades como industriales, mercantiles o prestaciones de servicios.

2.3.3 Definiciones de Mypes:

Según Torres (2021) menciona que Mype son unidades económicas y

productivas que están constituidas como personas naturales y jurídicas con el fin de tener una organización adecuada y transparente.

Según Canepa (2022) menciona que las micro y pequeña empresa son unidades de producción que generan más de 80% y juega un rol importante dentro de la economía global.

Según Alcántara (2021) menciona que la Mype es un fenómeno social y económico, que funciona como una alternativa para los pequeños y micro emprendedores que formalizan y desean ejercer una actividad económica.

2.3.4 Definiciones del sector productivo

Según Pareja (2022) menciona que los sectores productivos es la actividad de que lleva a desarrollar un trabajo en donde tiene como finalidad generar un bien o un servicio, con beneficio a la población.

Según BBVA (2023) menciona que el sector primario es una actividad que agrupa las actividades productivas de manera general en la extracción y generación de las materias primas.

2.3.5 Definiciones de comercio:

Según Pérez (2021) menciona que el comercio es el intercambio de productos, bienes y servicios, en la cual esto se puede dar entre un producto y ofertante.

Según Golan (2022) menciona que el comercio es parte de la actividad sectorial que desarrolla las actividades de producción, extracción y de industrias, en donde traspasan los bienes y servicios.

Según Silva (2022) menciona que el comercio es una parte importante que conforman los sectores económicos en donde hace referencia a la compra y venta de bienes y servicios que lo involucran.

III. HIPÓTESIS

Dado que la investigación fue bibliográfica - documental y de caso, no se formuló hipótesis. Fundamentalmente, es esta investigación no aplicó hipótesis debido a que la investigación fue de nivel descriptivo.

Una hipótesis de investigación es una suposición que se hace a partir de los conocimientos existentes, más concretamente, es una afirmación que traduce la pregunta original de la investigación en una predicción lógica basada en los hechos y las pruebas disponibles (Arteaga, 2021).

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

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

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes.

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población de la investigación fueron todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Una población de estudio es un grupo considerado para un estudio o razonamiento estadístico. La población de estudio no se limita únicamente a la población humana, es un conjunto de aspectos que tienen algo en común, pueden ser objetos, animales, etc., con muchas características dentro de un grupo. Por

ejemplo, supongamos que estamos interesados en el tiempo promedio que tarda una persona de entre 30 y 35 años en recuperarse de una determinada dolencia tras consumir un tipo específico de medicamento. En ese caso, la población del estudio serán todas las personas de entre 30 y 35 años (Parra, 2023).

4.2.2 Muestra

La muestra fue la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L”, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

4.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1.

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆	
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando (Vásquez Pacheco, 2023).	NACIONALES	Ticerán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Huamán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Benaute (2019)	1	1	1	1	1	1
			Lazarte (2018)	1	1	1	1	1	1
			Ponce (2018)	1	1	1	1	1	1
			Gonzales (2019)	1	1	1	1	1	1
			Cerna (2019)	1	1	1	1	1	1
			Chipana (2020)	1	1	1	1	1	1
		REGIONALES	Cordarlupo (2019)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2017)	1	1	1	1	1	1
		LOCALES	Verrando (2016)	1	1	1	1	1	1
			Vera (2020)	1	1	1	1	1	1

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI (2023)

Leyenda de los criterios:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además, la matriz debe ser llenada con ceros y uno: 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio (Esto es para llenar C1, C2, C3, C4, C5 y C6).

4.3.2 Matriz de operacionalización del financiamiento (OE2)

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			RESPUESTAS	
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	Según Resendiz (2021) menciona que el financiamiento es el canal o la vía más importante para las empresas, ya que por medio de ellas se consiguen el financiamiento y los recursos necesarios para poder solventar y liquidar las operaciones.	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios?		x
			Externo	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos?	x	
		Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		x
		Costos del financiamiento	Sistema informal	¿Solicita financiamiento del sistema informal?		x
			Tasa de interés efectiva mensual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?	x	
		Plazos del financiamiento	Tasa de interés efectiva anual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		x
			Corto plazo	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x	
		Facilidades del financiamiento	Largo plazo	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x
			Sistema Bancario	¿El Sistema Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El Sistema no Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
		Usos del financiamiento	Sistema informal	¿Sistema informal le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
			Capital de Trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	x	
	Otros	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas de impuestos?		x		

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI (2023)

4.3.3 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 3.

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS	
FINANCIAMIENTO	Fuentes de financiamiento	Sostiene que, las empresas financian su actividad y giro del negocio con fuentes de terceros, la cual les permite invertir a corto plazo; así mismo se considera que las fuentes externas son las vías de obtener financiamiento a tiempo proporcionándoles mayores o mejores facilidades de obtención del crédito (Seminario, 2020).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., solicita financiamiento de terceros específicamente créditos bancarios.	Si coinciden
	Sistema Bancario	Afirma que, la mayoría de las empresas recurren al financiamiento por parte de entidades del sistema financiero no bancarias, la cual les es más factible ya que les permite invertir en capital de trabajo (García, 2020).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., solicita créditos del sistema bancario, en la cual se considera que si fue suficiente el monto del crédito.	Si coinciden
	Sistema no Bancario	Argumenta que, las empresas financian su actividad con la banca formal ya que les permite acceder a una tasa de interés de bajo costo en un plazo no menor de 24 meses, la cual es necesario asegurar las tasas de interés ya que facilita la eficiencia en las decisiones para un buen manejo del capital empresarial (Calle, 2022).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., al solicitar el crédito del sistema bancario le otorgaron una tasa anual del 16%, la cual no se considera factible.	No coinciden
	Costos de financiamiento	Menciona que, la mayoría de las Mype recurren a las fuentes externas a corto plazo, la cual le permite el desarrollo de sus actividades ante la adquisición de nuevas mercaderías y el aumento del capital de trabajo (Gonzáles, 2019).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., accedió a una obligación de pago de largo plazo, la cual no se considera factible dentro de la gestión.	No coinciden

Plazo del financiamiento	Establece que, las empresas invierten el financiamiento en mejoramiento y/o ampliación del local y suministros e insumos, promoviendo el desarrollo empresarial y la permanencia en el mercado global (Liñan, 2019).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., destina el financiamiento en la inversión del capital de trabajo, para seguir operando en la actividad comercial.	No coinciden
Uso del financiamiento	Sostiene que, las empresas financian su actividad y giro del negocio con fuentes de terceros, la cual les permite invertir a corto plazo; así mismo se considera que las fuentes externas son las vías de obtener financiamiento a tiempo proporcionándoles mayores o mejores facilidades de obtención del crédito (Seminario, 2020).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., solicita financiamiento de terceros específicamente créditos bancarios.	Si coinciden

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI (2023)

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), encuesta (objetivo específico 2) análisis comparativo (objetivo específico 3) y la observación y análisis (objetivo específico 4).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (Objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas (objetivo específico 2), las tablas 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3) y tabla de resultados del objetivo específico 2 (objetivo específico 4).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en la tabla 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó la tabla 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron especificados en la tabla 02 en la presente investigación. Los resultados del objetivo específico 2, fueron comparados con los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales; luego, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 01 y 02 de la presente investigación; luego, estos resultados fueron especificados en la tabla 03. Para hacer el análisis de resultados, el investigador (a) explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia lógica

Ver Anexo 5

4.7 Principios éticos

a) Beneficencia no maleficencia: La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación. Nuestras acciones deben ser motivadas por buenas intenciones o cuando menos la voluntad de no causar daño a los demás (Uladech, 2021).

b) Justicia: El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así,

por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios. La justicia requiere de imparcialidad y de una distribución equitativa de los bienes. Toda persona debe recibir un trato digno (Uladech, 2021).

c) Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación (Uladech, 2021).

d) Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados (Uladech, 2021).

e) Respeto por las personas: Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad. El respeto por las personas que participan en la investigación se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se

detalla más adelante. Es importante tener una atención especial a los grupos vulnerables, como pobres, niños, marginados, prisioneros (Uladech, 2021).

f) Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, el sacrificio y el esfuerzo y la privacidad (Uladech, 2021).

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

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

Tabla 1: *Resultados del objetivo específico 1:*

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Gonzáles (2019)	Menciona que, la mayoría de las Mype recurren a las fuentes externas a corto plazo, la cual le permite el desarrollo de sus actividades ante la adquisición de nuevas mercaderías y el aumento del capital de trabajo.
Liñán (2019)	Establece que, las empresas invierten el financiamiento en mejoramiento y/o ampliación del local y suministros e insumos, promoviendo el desarrollo empresarial y la permanencia en el mercado global.
García (2020)	Afirma que, la mayoría de las empresas recurren al financiamiento por parte de entidades del sistema financiero no bancarias, la cual les es más factible ya que les permite invertir en capital de trabajo.
Seminario (2020)	Sostiene que, las empresas financian su actividad y giro del negocio con fuentes de terceros, la cual les permite invertir a corto plazo; así mismo se considera que las fuentes externas son

las vías de obtener financiamiento a tiempo proporcionándoles mayores o mejores facilidades de obtención del crédito.

Calle (2022) Argumenta que, las empresas financian su actividad con la banca formal ya que les permite acceder a una tasa de interés de bajo costo en un plazo no menor de 24 meses, la cual es necesario asegurar las tasas de interés ya que facilita la eficiencia en las decisiones para un buen manejo del capital empresarial.

Cruz (2019) Describe que, las fuentes del financiamiento son importantes porque permite el crecimiento, el compromiso y la responsabilidad de la empresa, frente al desarrollo de las actividades económicas, permitiendo que las ventas sean constantes y a la vez esto genere confianza internamente.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2022.

Tabla 2: *Resultados del objetivo específico 2:*

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Qué fuente de financiamiento tiene la empresa?		
- Fuente de financiamiento propio		x
- Fuente de financiamiento de terceros	x	
2. ¿Qué tipo de financiamiento interno tiene la empresa?		
- Fondos propios		x
- Utilidades		x
- Prestamos de accionistas		x
3. ¿Qué tipo de financiamiento externo tiene la empresa?		
- Sistema Bancario	x	
- Sistema no Bancario		x
- Créditos de Acreedores		x
4. En el caso si es parte del sistema financiero: ¿Cuál es la entidad requerida?	x	
<u>Banco de crédito del Perú</u>		
5. ¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?	x	
6. ¿El crédito del Sistema no Bancario fue accesible?		x
7. ¿El monto del crédito fue suficiente?	x	

8.	¿A cuánto asciende la tasa de interés? <u>16%</u>	x	
9.	¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?		x
10.	¿Qué tipo de plazo financiero asumió su empresa?		
	- Corto Plazo		x
	- Largo Plazo	x	
11.	¿El plazo asumido, es oportuno para la empresa?		x
12.	¿Indique Usted, el destino del financiamiento de su empresa?		
	- Compra de activos fijos		x
	- Capital de trabajo	x	
	- Establecimiento de sucursales		x
	- Pagos de sueldos		x
	- Pagos de impuestos		x
13.	¿Considera Usted, que el financiamiento es importante para el desarrollo de las Mype?	x	

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la empresa “Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L.” en base al cuestionario del anexo 02.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2022.

Tabla 3: *Resultados del objetivo específico 3:*

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes del financiamiento	Sostiene que, las empresas financian su actividad y giro del negocio con fuentes de terceros, la cual les permite invertir a corto plazo; así mismo se considera que las fuentes externas son las vías de obtener financiamiento a tiempo proporcionándoles mayores o mejores facilidades de obtención del crédito (Seminario, 2020).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., solicita financiamiento de terceros específicamente créditos bancarios.	Si coinciden
Sistemas del financiamiento	Afirma que, la mayoría de las empresas recurren al financiamiento por parte de entidades del sistema financiero no bancarias, la cual les es más factible ya que les permite invertir en capital de trabajo (García, 2020).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., solicita créditos del sistema bancario, en la cual se considera que si fue suficiente el monto del crédito.	Si coinciden

Costos del financiamiento	Argumenta que, las empresas financian su actividad con la banca formal ya que les permite acceder a una tasa de interés de bajo costo en un plazo no menor de 24 meses, la cual es necesario asegurar las tasas de interés ya que facilita la eficiencia en las decisiones para un buen manejo del capital empresarial (Calle, 2022).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., al solicitar el crédito del sistema bancario le otorgaron una tasa anual del 16%, la cual no se considera factible.	No coinciden
Plazos del financiamiento	Menciona que, la mayoría de las Mype recurren a las fuentes externas a corto plazo, la cual le permite el desarrollo de sus actividades ante la adquisición de nuevas mercaderías y el aumento del capital de trabajo (González, 2019).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., accedió a una obligación de pago de largo plazo, la cual no se considera factible dentro de la gestión.	No coinciden
Usos del financiamiento	Establece que, las empresas invierten el financiamiento en mejoramiento y/o ampliación del local y suministros e insumos, promoviendo el desarrollo empresarial y la permanencia en el mercado global (Liñan, 2019).	La empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., destina el financiamiento en la inversión del capital de trabajo, para seguir operando en la actividad comercial.	No coinciden

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

5.2 5.2 Análisis de Resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Gonzáles (2019), Liñán (2019), García (2020), Seminario (2020), Calle (2022) y Cruz (2019): estos autores descritos mencionan que, las empresas financian su actividad con la banca formal ya que les permite acceder a mejores tasas y plazos, considerando que las fuentes del financiamiento son importantes porque permite el crecimiento, el compromiso y la responsabilidad frente al desarrollo de las actividades económicas, permitiendo que las ventas sean constantes y a la vez esto genere confianza internamente, estos resultados si coinciden con el resultado de los autores internacionales Rodríguez & Parra (2020), en donde menciona que la mayoría de las empresas utilizan las fuentes de financiamiento con acceso a las herramientas de financiación como las facturas, cheques o acciones, de igual manera estas herramientas son importantes para el logro de la economía y éxito empresarial dentro de las gestiones que se realicen interna o externamente. Finalmente, ambos resultados lo comparamos con el resultado de Arias (2020), quien en las bases teóricas menciona que durante las gestiones que las empresas realizan sea por un largo o corto periodo de tiempo, siempre están compuestas por fuentes de financiamiento internas o externas; así como también los pasivos referente a los recursos ajenos tomados o prestados de entidades financieras o bancarias, también conocidas como deudas u obligaciones, que se tienen por pagar a corto o largo plazo; por otro lado, también se tiene en cuenta que el patrimonio neto de la empresa que son los recursos propios, las utilidades, reservas, etc., la cual todo esto mencionado conforma o es parte de la

estructura financiera de la empresa; en resumen la estructura financiera vendría hacer los activos, los pasivos y el patrimonio de la empresa

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 11 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de las características del financiamiento, en donde se encontró que la empresa solicita financiamiento de terceros específicamente créditos bancarios, en la cual se considera que si fue suficiente el monto del crédito, así mismo al solicitar el crédito del sistema bancario le otorgaron una tasa anual del 16%, la cual no se considera factible, además accedió a una obligación de pago de largo plazo, también no se considera más factible dentro de la gestión y es destinado el financiamiento en la inversión del capital de trabajo, para seguir operando en la actividad comercial.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró una tabla analítica, esta tabla contiene cuatros columnas, la primera columna contiene los elementos que son de comparación, la segunda columna contiene los resultados pertinentes del objetivo específico 1; luego en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2; finalmente, en la cuarta columna se consignan los resultados como: si coinciden o no coinciden.

Respecto a las fuentes del financiamiento: Seminario (2020): Sostiene que, las empresas financian su actividad y giro del negocio con fuentes de terceros, la cual les permite invertir a corto plazo; así mismo se considera que las fuentes

externas son las vías de obtener financiamiento a tiempo proporcionándoles mayores o mejores facilidades de obtención del crédito; esto si coincide con la empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., solicita financiamiento de terceros específicamente créditos bancarios.

Respecto a los sistemas del financiamiento: García (2020): Afirma que, la mayoría de las empresas recurren al financiamiento por parte de entidades del sistema financiero no bancarias, la cual les es más factible ya que les permite invertir en capital de trabajo; esto si coincide con la empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., solicita créditos del sistema bancario, en la cual se considera que si fue suficiente el monto del crédito.

Respecto a los costos del financiamiento: Calle (2022): Argumenta que, las empresas financian su actividad con la banca formal ya que les permite acceder a una tasa de interés de bajo costo en un plazo no menor de 24 meses, la cual es necesario asegurar las tasas de interés ya que facilita la eficiencia en las decisiones para un buen manejo del capital empresarial; esto no coincide con la empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., al solicitar el crédito del sistema bancario le otorgaron una tasa anual del 16%, la cual no se considera factible.

Respecto a los plazos del financiamiento: Gonzáles (2019): Menciona que, la mayoría de las Mype recurren a las fuentes externas a corto plazo, la cual le permite el desarrollo de sus actividades ante la adquisición de nuevas mercaderías y el aumento del capital de trabajo; esto no coincide con la empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., accedió a una obligación de pago de largo plazo, la cual no se considera factible dentro de la gestión.

Respecto a los usos del financiamiento: Liñán (2019): Establece que, las empresas invierten el financiamiento en mejoramiento y/o ampliación del local y suministros e insumos, promoviendo el desarrollo empresarial y la permanencia en el mercado global; esto no coincide con la empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., destina el financiamiento en la inversión del capital de trabajo, para seguir operando en la actividad comercial.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que las características del financiamiento son importantes para las empresas, ya que la mayoría de ellas acceden a las fuentes de financiamiento, ya que promueven que las actividades se desarrollen y puedan a la vez cumplirse los objetivos planteados; así mismo recurren a ellas por la existencia de una necesidad empresarial por los diferentes temas de falta de liquidez.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Mediante la técnica de la entrevista a profundidad, llegamos a identificar que la empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., solicita financiamiento de terceros específicamente créditos bancarios, en la cual se considera que, si fue suficiente el monto del crédito, así mismo al solicitar el crédito del sistema bancario le otorgaron una tasa anual y un plazo no considerable, destinándolo para el capital de trabajo.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que del 100% de las características del financiamiento, solo el 80% para la empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., son por medio del financiamiento externo de la banca comercial.

6.4 Respecto a la propuesta de mejora:

Se puede decir a la empresa, que se propone lo siguiente en el cuadro, en la cual como recomendación se puede decir que debe tener en cuenta las propuestas y así cumplirá con mejorar el nivel de sus ingresos y esto ayudaría con el crecimiento de la

misma.

CARACTERISTICAS	DETALLE	DEBILIDAD	OPORTUNIDAD
COSTO DEL FINANCIAMIENTO	Tasa de interés del crédito obtenido elevado al 16%	La tasa de interés no es oportuna para la empresa	Acceder a otras entidades que brinden bajos costos de tasa de interés.
PLAZO DEL FINANCIAMIENTO	El crédito es obtenido a largo plazo.	El plazo no es oportuno para le empresa.	Acceder a otras entidades que brinden plazos accesibles. (Corto plazo).

Fuente: Elaboración Propia

6.5 Respecto al objetivo general:

Como conclusión, las empresas del sector comercio del Perú financian su actividad y giro del negocio con fuentes de terceros o externas, la cual les permite invertir a corto plazo, esto si coincide con la empresa Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L., ya que solicita financiamiento de terceros específicamente créditos bancarios a plazos establecidos.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

- Alcántara, K. (2021). *La diferencia entre el MYPE Tributario y REMYPE*. Obtenido de <https://tuplancontable.com/blog/tributario/la-diferencia-entre-el-mype-tributario-y-remype>
- Alter Finance. (2022). *Interés: ¿Qué es y qué tipos existen?* Obtenido de https://www.alterfinancegroup.com/blog/diccionario/interes-que-es-y-que-tipos-existen/#Tipos_de_interes
- Arias, E. (2020). *Estructura financiera*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estructura-financiera.html>
- Arteaga, G. (2021). *¿Qué es una hipótesis de investigación?* . Obtenido de <https://www.testsiteforme.com/hipotesis-de-investigacion/>
- Balladares, Y. (2018). *Caracterización del financiamiento del sector microempresarial - comercial en el Perú. Caso: bodega comercial mi Karen Ayabaca -Piura, 2016*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/2219>
- Barrientos, C. (2019). *IMPACTO PARA LA BANCA DE LA APLICACIÓN DE LA LEY DE SERVICIOS FINANCIEROS CON RELACIÓN A LAS TASAS DE INTERÉS REGULADAS PARA CRÉDITOS DEL SECTOR PRODUCTIVO*. Obtenido de <http://ddigital.umss.edu.bo:8080/jspui/bitstream/123456789/18120/1/Tesis%20Ninozka%20Barrientos%20Balderrama%20MAFIN%208.pdf>
- BBVA. (2022). *Qué es y para qué sirve el 'leasing'* . Obtenido de <https://www.bbva.com/es/ar/que-es-y-para-que-sirve-el-leasing/>

- BBVA. (2023). *Sector primario*. Obtenido de https://www.bbva.mx/educacion-financiera/s/sector_primario.html
- Billage, A. (2022). *¿Qué es La financiación para empresas?* Obtenido de <https://www.getbillage.com/es/glosario/que-es-la-financiacion-para-empresas>
- Calle, K. (2022). *Caracterización del financiamiento de la microempresa “Frutas de Piura S.A.C.” -Piura y propuesta de mejora, 2022*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31339/CARACTERIZACION_SECTOR_AGRICOLA_CALLE_LLACSAHUANGA_KORAY_MA_YERALDINNE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Canepa, M. (2022). *La importancia de las MYPES en el Perú*. Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Castillo, S. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso la empresa insumos Chininín y chin sociedad anónima cerrada y propuesta de mejora – Sullana 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13660/FINANCIAMIENTO_MYPES_CASTILLO_CRUZ_SALLY_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cruz, L. (2019). *Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú” caso: Ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9126/FINANCIAMIENTO_CARACTERISTICAS_CRUZ_CORONADO_LISET_PAMELA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

- De la Torre, A. (2020). *'Mypes' y sus oportunidades de supervivencia*. Obtenido de <https://lexlatin.com/reportajes/mypes-sus-oportunidades-supervivencia>
- Delgado, C. (2021). *Tipos de empresas según su forma jurídica*. Obtenido de <https://nomo.es/tipos-de-empresas/#:~:text=Sociedad%20Limitada-,Sociedad%20Limitada%20Unipersonal,de%20bienes%20o%20de%20gastos>
- Domenech, C. (2018). *La importancia del comercio nacional*. Obtenido de <https://blog.izabc.com.mx/la-importancia-del-comercio-nacional#:~:text=El%20comercio%20nacional%20es%20necesario,largo%20y%20ancho%20del%20pa%C3%ADs>
- Esan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Ferrer, R. (2019). *Una expansión fiscal a la italiana*. Obtenido de <https://www.caixabankresearch.com/es/expansion-fiscal-italiana>
- Ferrere. (2020). *Paraguay: Se promulga nueva Ley que Regula el Financiamiento Político*. Obtenido de <https://www.ferrere.com/es/novedades/paraguay-se-promulga-nueva-ley-que-regula-el-financiamiento-politico/>
- García, Y. (2020). *Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso empresa representaciones y servicios Willy E.I.R.L Chimbote, propuesta de mejora 2018*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18785/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_GARCIA_SALINAS_YALINA_FLOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Gobierno del Perú. (2022). *Piura: CONCYTEC designa más de 8 millones de soles para impulsar desarrollo y competitividad de la región*. Obtenido de <https://www.gob.pe/institucion/prociencia/noticias/501871-piura-concytec-designa-mas-de-8-millones-de-soles-para-impulsar-desarrollo-y-competitividad-de-la-region>
- Golan, P. (2022). *¿Qué es el Comercio Internacional y cuál es su importancia en la compra/venta de productos?* Obtenido de <https://www.shopify.com/es/blog/comercio-internacional#:~:text=Podemos%20definir%20el%20comercio%20internacional,un%20producto%20o%20servicio%20determinado.>
- González, A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Lubricantes América” - Chimbote, 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14552/FINANCIAMIENTO_MYPES_GONZALES_QUINTANA_AYLIN_JESSENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- González, P. (2021). *¿Qué es Financiación?* Obtenido de <https://www.billin.net/glosario/definicion-financiacion/>
- Haykal, I. (2018). *Clasificación de las empresas, con explicación y ejemplos*. Obtenido de <https://psicologiyamente.com/organizaciones/clasificacion-de-empresas>
- Hopkins, J. (2021). *Un impulso al financiamiento participativo financiero (crowdfunding) en el Perú*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/un-impulso-al-financiamiento-participativo-financiero-crowdfunding-en-el-peru>

- Huerta, A. (2022). *Fuentes de financiamiento para emprendedores en México*. Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/mx/fuentes-de-financiamiento-emprendedores/>
- Jorquera, C. (2020). *La Autoridad de Energía Sostenible en Irlanda, anunció el financiamiento de EUR 1 millón para proyectos geotérmicos, donde la mayor parte está destinada a proyectos que pueden disminuir el riesgo geotérmico de Irlanda*. Obtenido de <https://www.piensageotermia.com/irlanda-anuncia-1-millon-de-euros-en-financiamiento-para-investigacion-geotermica/>
- Liñan, I. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de Sihuas, 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9308/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_LINAN_VEGA_ISABEL_LUCERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- López, V. (2020). *Los componentes (o elementos) de la empresa*. Obtenido de <https://www.econfinados.com/post/los-componentes-o-elementos-de-la-empresa>
- Lozano, I. (2019). *FINANCIAMIENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO*. Obtenido de <https://elanalista.com/banca-y-finanzas/financiamiento-del-capital-de-trabajo-2/>
- Mendoza, I. (2019). *Empresa y Organización: ¿son iguales?* Obtenido de <https://floridaglobal.university/empresa-y-organizacion-son-iguales/?lang=en#:~:text=Es%20decir%2C%20las%20empresas%20son,a%20la%20obtenci%C3%B3n%20de%20dinero>

- Moreno, V. (2018). *MÉTODOS DE APALANCAMIENTO FINANCIERO DE PROYECTOS SEGÚN SU TIPOLOGÍA*. Obtenido de https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13497/Vanessa_MorenoMonsalve_2019.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Nanot, R. (2022). *¿Qué es el comercio internacional? Definición e historia*. Obtenido de <https://www.internacionalmente.com/comercio-internacional/#:~:text=La%20historia%20del%20comercio%20internacional,lo%20que%20les%20interesaba%20conseguir>.
- Nunes, P. (2019). *Teoría de Modigliani y Miller*. Obtenido de <https://know.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>
- Pareja, M. (2022). *Los sectores de producción: definición y principales características*. Obtenido de http://descargas.pntic.mec.es/recursos_educativos/It_didac/CCSS/6/06/01_sector es_produccion/los_sectores_de_produccion.html
- Parodi, C. (2020). *¿Que es un sistema financiero?* Obtenido de <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/?ref=gesr>
- Parra, A. (2023). *¿Qué es una población de estudio? Características y técnicas de muestreo*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/poblacion-de-estudio/>
- Paucar, C. (2022). *Caracterización del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura y propuesta de mejora, 2021*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31340/EMPRES>

A_FINANCIAMIENTO_PAUCAR_HUAMAN_CARLA_EYINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pazo, M. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Mype del sector comercio “Sagrado Corazón de Jesús”, Sechura - 2019.*

Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30545/PROPUESTA_DE_MEJORA_PAZO_%20RISCO_%20MARCYTA_%20LUCERO.pdf?](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30545/PROPUESTA_DE_MEJORA_PAZO_%20RISCO_%20MARCYTA_%20LUCERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30545/PROPUESTA_DE_MEJORA_PAZO_%20RISCO_%20MARCYTA_%20LUCERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Pérez, M. (2021). *Comercio*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

Prestamype. (2022). *¿Qué es el sistema financiero peruano y cómo funciona?* . Obtenido

de <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-sistema-financiero-peruano-y-como-funciona>

Prestamype. (2023). *¿Qué es el factoring y cómo funciona?* Obtenido de

<https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-factoring-y-como-funciona>

Ramirez, R. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017.* Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8754/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RAMIREZ_SILVA_ROSA_VICTORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Resendiz, F. (2021). *Fuentes de Financiamiento de una Empresa y Tipos de Fuentes.*

Obtenido de <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

- Reyes, L. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa grupo Company S.R.L. - Chimbote, 2018.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21143/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_REYES_ROJAS_LUIS_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodríguez, E., & Parra, D. (2020). *Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia.* Obtenido de https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS_ParraSacristanDavid-Rodr%C3%ADguezRodr%C3%ADguezErnesto_2020
- Seminario, S. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Pablo Rivas e Inversiones S.A.C.” – Catacaos, 2019.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17323/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SEMINARIO_GOMEZ_SHIRLEY_FRANCHESCA_SARITA_DEL_PILAR.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Silva, L. (2022). *Conoce los principales tipos de comercio y la importancia de cada uno.* Obtenido de <https://blog-es.checklistfacil.com/tipos-de-comercio/>
- Sunat. (2022). *Régimen MYPE Tributario.* Obtenido de <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/herramientas/regimen-mype-tributario>

- Torres, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7831/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_TORRES_CASTRO_MERCY_NOEMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Torres, M. (2021). *¿Qué son las MYPES? [MYPE – MIPYME]*. Obtenido de <https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>
- Tume, D. (2019). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú caso: todo Max e.i.r.l de la ciudad de Paita, 2019*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15275/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_TUME_PAIVA_DIANNE_KATHERINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Uladech. (2021). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Vizcaíno, R. (2022). *¿Cuáles son las características de una empresa?* Obtenido de <https://www.campustraining.es/noticias/caracteristicas-empresa/>
- Westreicher, G. (2020). *Teoría de la empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html#:~:text=Seg%C3%BAn%20esta%20teor%C3%ADa%2C%20las%20empresas,emplear%20el%20mecanismo%20del%20mercado.>

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

Fichas bibliográficas:	
Deben incluir estos datos separados por comas:	
1.- Autor (apellido, nombre; si son más de dos autores se añade: "y otros")	
2.- Año de publicación.	
3.- Título (en itálicas 'cursiva' o subrayado)	
4.- Ciudad de publicación.	
5.- Editorial.	
6.- Página de referencia.	

FICHA BIBLIOGRÁFICA	
TITULO DEL LIBRO:	
TITULO DE LA TESIS:	
LUGAR Y FECHA DE EDICIÓN:	
NÚMERO DE PÁGINA (AS):	
PÁGINA WEB:	
RESUMEN:	

7.2.2 Anexo 2: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al titular gerente de las Mype del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso empresa "Ventos y Servicios La Alborada EIRL" - Píura y propuesta de mejora, 2023

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

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
➤ ¿La empresa que formó le da ganancia?	X	
➤ ¿La empresa en qué régimen tributario se encuentra?		
- Renta de 1era Categoría		
- Renta de 2da Categoría		
- Renta de 3era Categoría:		
✓ Nuevo Rus		
✓ Régimen Especial		
✓ Régimen Mype Tributario		
✓ Régimen General	X	
I. FINANCIAMIENTO		
1. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?		
- Financiamiento Propio		
- Financiamiento de Terceros	X	

VENTAS Y SERVICIOS LA ALBORADA E.I.R.L.

Antilia del Rosario Guerrero Litano
GERENTE

2.	¿Qué tipo de financiamiento interno tiene la empresa?		
	- Fondos Propios		
	- Fondos Personales		
	- Préstamos de Accionistas		
	- Otro: _____		
3.	¿Qué tipo de financiamiento externo tiene la empresa?		
	- Banca Formal	X	
	- Banca Informal		
	- Crédito de Acreedores		
	- Otro: _____		
4.	¿El crédito de la Banca Formal fue accesible?	X	
5.	¿El crédito de la Banca no Formal fue accesible?		
6.	¿El monto del crédito fue suficiente?	X	
7.	¿A cuánto asciende la tasa de interés? <u>16%</u>		
8.	¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?		X
9.	¿Qué tipo de plazo financiero asumió su empresa?		
	- Corto Plazo		
	- Largo Plazo	X	
10.	Indique Usted, el destino del financiamiento de su empresa:		
	- Activos Fijos		
	- Capital de Trabajo	X	
	- Otro: _____		
11.	¿El financiamiento es importante para el desarrollo de las Mype?	X	

VENTAS Y SERVICIOS LA ALBORADA E.S. DE C.V.

Rosario Guerrero
 "Mujer del Rosario Guerrero !!"
 GERENTE

7.2.3 Anexo 3: Consulta ruc

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20525832504 - VENTAS Y SERVICIOS LA ALBORADA E.I.R.L		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	22/12/2008	Fecha de Inicio de Actividades:	22/12/2008
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	MZA. A LOTE. 15 URB. LA ALBORADA PIURA - PIURA - PIURA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA Secundaria 1 - 4520 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES		

7.2.4 Anexo 4: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

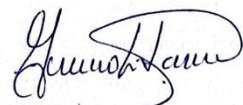
PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Contabilidad)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por Elvia Araceli Ramírez Viera, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación, denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Ventas y Servicios la Alborada E.I.R.L" - Piura y propuesta de mejora, 2022.

- La entrevista durará aproximadamente minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: morlecai@hotmail.com o al número 969977745

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Dalila del Rosario Guerrero Litano
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN - ULADECH CATÓLICA

VENTAS Y SERVICIOS LA ALBORADA

"Dalila del Rosario Guerrero"
GERENTE

7.2.5 Anexo 5: Matriz de consistencia lógica

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” - Piura y propuesta de mejora, 2023.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura y cómo mejorarlas, 2023?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2023.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023. 2. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2023. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ventas y Servicios La Alborada E.I.R.L.” de Piura, 2023.

Fuente: Elaboración Propia en base a las recomendaciones del DTI Vásquez Pacheco

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "VENTAS Y SERVICIOS LA ALBORADA E.I.R.L." - PIURA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023.

INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

8%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

8%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo