



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

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

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE  
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO  
EMPRESA COMERCIALIZADORA & INVERSIONES  
MARANATHA S.A.C. – CHIMBOTE, 2022**

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

**AUTOR**

**RONCAL ASCATE, HUGO JEANPIER**

**ORCID: 0009-0006-2450-1354**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**



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

**ACTA N° 0274-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **08:30** horas del día **13** de **Agosto** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

**ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO** Presidente  
**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER** Miembro  
**SOTO MEDINA MARIO WILMAR** Miembro  
**Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. - CHIMBOTE, 2022**

**Presentada Por :**  
(0103131112) **RONCAL ASCATE HUGO JEANPIER**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

**ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO**  
**Presidente**

**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER**  
**Miembro**

**SOTO MEDINA MARIO WILMAR**  
**Miembro**

**Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR**  
**Asesor**



## CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. - CHIMBOTE, 2022 Del (de la) estudiante RONCAL ASCATE HUGO JEANPIER, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 00% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 23 de Setiembre del 2023

---

Mg. Roxana Torres Guzmán  
Responsable de Integridad Científica

## **Agradecimientos**

Le agradezco a dios por estar presente desde el comienzo de mi carrera, ya que gracias a su amor incondicional pude superar dificultades que se presentaron en transcurso de la carrera, ya que sin él no somos nada, así como dice su palabra, separados de mi nada podéis hacer.

Les agradezco al Mgtr. Milagro Baldemar Quiroz Calderón y Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda, por apoyarme con sus conocimientos y guiarme pacientemente durante el desarrollo de mi tesis.

## **Dedicatoria**

**A dios,** por haberme acompañado a cada paso que doy, siendo mi fortaleza para poder culminar mi carrera profesional.

**A mi familia,** ya que gracias a su apoyo incondicional tuve el valor y las fuerzas para poder seguir adelante y lograr mis metas, conjunto con mis familiares y de la mano de nuestro padre celestial.

## Índice de contenido

<b>Carátula</b> .....	<b>I</b>
<b>Acta de sustentación</b> .....	<b>II</b>
<b>Constancia de originalidad</b> .....	<b>III</b>
<b>Agradecimientos</b> .....	<b>IV</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>V</b>
<b>Índice de contenido</b> .....	<b>VI</b>
<b>Resumen</b> .....	<b>VIII</b>
<b>Abstract</b> .....	<b>IX</b>
<b>I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</b> .....	<b>10</b>
<b>II. MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>14</b>
2.1 Antecedentes.....	14
2.2 Bases teóricas .....	24
2.3 Hipótesis .....	60
<b>III. METODOLOGÍA</b> .....	<b>61</b>
3.1 Nivel, tipo y diseño de investigación .....	61
3.2 Población y muestra. ....	61
3.3 Variable. Definición y Operacionalización .....	62
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información .....	65
3.5. Método de análisis de datos.....	65
3.6. Aspectos éticos .....	65
<b>IV. RESULTADOS</b> .....	<b>67</b>
<b>V. DISCUSION</b> .....	<b>72</b>
<b>VI. CONCLUSIONES</b> .....	<b>78</b>
<b>VII. RECOMENDACIONES</b> .....	<b>80</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:</b> .....	<b>81</b>
<b>ANEXOS</b> .....	<b>93</b>
Anexo 01. Matriz de consistencia.....	93
Anexo 02: Instrumento de recolección de información.....	96
Anexo 03. Validez del instrumento .....	99

Anexo 04. Confiabilidad del instrumento .....	101
Anexo 05. Formato de Consentimiento Informado .....	102
Anexo 06. Documento de aprobación de institución para recolección de información ....	104
Anexo 07. Evidencias de ejecución (declaración jurada, base de datos) .....	107

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2022. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativos, descriptivos, bibliográficos y de caso, técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, herramientas de registro bibliográfico y cuestionarios cerrados. Encontrado los siguientes resultados: se estipula que la empresa caso de estudio, recibió el financiamiento con préstamo de fuente externa, a través de la banca comercial, de sus proveedores y de informales, los pagos fueron a largo plazo, con una tasa de interés del 23.17%, el crédito fue destinado para el capital de trabajo y activo fijo. En conclusión, la empresa se ha financiado todas sus operaciones con aporte de terceros, obtuvo préstamo de la banca comercial, de sus proveedores y de informales, elige este sistema porque te permite conseguir financiamiento y así cumplir con tus obligaciones obteniendo mejores resultados, pago una Tasa de interés de 23.17%, que fueron pagos a largo plazo a su vez ayudo asumir sus obligaciones en el tiempo determinado, por último el financiamiento obtenido fue utilizado en el capital de trabajo y activos fijos para mejorar las actividades, asimismo tener los mejores resultados positivos para beneficio de la empresa.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa



## **Abstract**

The present research work had as general objective: describe the relevant factors of the financing of micro and small companies in Peru: case of the company Commercialized & Inversions Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2022. For its preparation, this report used qualitative, descriptive, bibliographic and case methodology, bibliographic review and interview techniques, bibliographic record tools and closed questionnaires. Found the following results: it is stipulated that the case study company received financing with a loan from an external source, through commercial banks, their suppliers and informal companies, the payments were long-term, with an interest rate of 23.17%, the credit was destined for working capital and fixed assets. In conclusion, the company has financed all its operations with contributions from third parties, it obtained a loan from commercial banks, its suppliers and informal companies, it chooses this system because it allows you to obtain financing and thus comply with your obligations, obtaining better results, I pay a Interest rate of 23.17%, which were long-term payments in turn helped to assume its obligations in the determined time, finally the financing obtained was used in the working capital and fixed assets to improve the activities, also to have the best results positive for the benefit of the company.

Keywords: Financing, micro and small business

## I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### Descripción del problema:

En los últimos años, las empresas multinacionales están experimentando un entorno financiero favorable, ya que las bajas tasas de interés hacen que los préstamos sean más fáciles y accesibles. Según Álvarez et al. (2021):

Los instrumentos de financiamiento tratados en esta nota son necesarios para cerrar la brecha de financiamiento de las pymes. No obstante, deben ser complementados con un entorno que favorezca, entre otros, el desarrollo de buros de crédito, empresas de tecno finanzas y otras innovaciones crediticias. Más aún, las instituciones que favorecen el acceso a financiamiento se deben complementar con otras que regulen la competencia entre empresas, el mercado de trabajo y el acceso a insumos para definir un entorno productivo que promueva la innovación y con ello el cierre de brecha de productividad de las empresas de América Latina, especialmente las pymes. (p.33)

Además, a pesar de las ventajas que ofrece el financiamiento internacional, también conlleva ciertos riesgos para las empresas.

En Ecuador la financiación debe integrarse con los servicios no financieros, fortaleciendo la capacidad administrativa y financiera de las PYME, así como mejorando la parte productiva, comercial e innovadora, Según Laiton y López (2018):

Dentro de las principales problemáticas financieras encontradas, aparece el acceso al financiamiento, ya que la banca tradicional requiere garantías o paga altas tasas de interés. Con esto en mente, países como México y Perú prefieren utilizar sus propios recursos en lugar de financiamiento externo; en otros casos, como Ecuador y Costa Rica, los proveedores son una opción atractiva de financiamiento. En el caso de Colombia, a pesar del acceso limitado a los servicios de banca comercial, sigue siendo la primera opción del empresario. (p. 175)

Además, el endeudamiento en moneda extranjera puede aumentar el riesgo para la empresa, ya que una depreciación de la moneda local puede incrementar el costo de la deuda.

Las PYME son parte fundamental en la economía de México y los países de América Latina, ya que son las principales generadoras de empleos, a pesar de la importancia de la

PYME son muchas las dificultades que tienen para acceder al financiamiento. Según Arreola et al (2019a):

El estudio de la gestión del capital de trabajo en las PYME en conjunción con el financiamiento ha tenido evolución positiva en el transcurso del tiempo, debido a los cambios en los procesos de las empresas para la maximización de los recursos financieros. Asimismo, la combinación de un gran número de teorías brinda soporte y elementos para comprender el comportamiento de gestión del capital de trabajo de las PYME. Sin embargo, para este estudio, dos teorías se consideraron más relevantes, a saber, la teoría del ciclo de conversión de efectivo, que es una parte fundamental para comprender los flujos de efectivo a corto plazo en las organizaciones. La segunda teoría se centra en la financiación y asume como determinante la información generada para la aprobación de los recursos, denominada teoría del Trade-off. (p.1732)

Por lo tanto, se recomienda que las PYME adopten medidas para reducir estos riesgos, como la gestión de riesgos de tipo de cambio y diversificar las fuentes de financiación.

En Perú, Se han implementado diversas medidas para estimular el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE). Según Rivera y Villanueva (2020):

Se identificó el bajo nivel de financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales en Chiclayo se debe al mal manejo de las utilidades generadas por el financiamiento interno, la reducida inversión de los socios y la falta de proyecciones financieras internas y de financiamiento externo de todos los productos financieros que ofrecen las entidades financieras. Entre ellos, debido al desconocimiento de otros productos que se ofrecen en el mercado, se eligen solo uno o dos de ellos. (p.92)

Además, se han llevado a cabo acciones para simplificar el proceso de formalización empresarial y a través eso poder tener menos dificultades para poder acceder al financiamiento.

En la ciudad de Sullana analizan los obstáculos y dificultades que las MYPE enfrentan al intentar obtener financiamiento y esto puede impactar su capacidad de expandirse y desarrollarse. Según Ramos (2020)

Respecto a las características del financiamiento se determinó que las micro y pequeñas empresas, al obtener financiamiento, creen que la rentabilidad de su

negocio ha mejorado y que han obtenido alguna utilidad después de pagar los costos e impuestos del negocio y creen que la utilidad es alta. (p.82)

En Ica se busca formalizar la empresa y cumplir con las responsabilidades tributarias y laborales pertinentes para que las MYPE obtengan un financiamiento adecuado y lo lleven de la manera correcta. Según Pillpe (2022):

El sistema tributario incide en el financiamiento y desarrollo de las MYPE en la provincia de Ica, tomando en cuenta la oferta y demanda de productos y servicios que se ofrecen en el mercado, los cuales determinan los ingresos y gastos de las MYPE y el porcentaje de costos. El impuesto a la renta incide en el financiamiento y desarrollo de las MYPE en la provincia de Ica, tomando en cuenta los intereses pagados de acuerdo a los ingresos asociados a la unidad tributaria. (pp.191-192)

Asimismo, se han implementado diversas medidas en todo el Perú para estimular el acceso a la financiación de las micros y pequeñas empresas, haciéndolas más solventes y ayudando al crecimiento de las empresas.

Se enfatizó la importancia de una mayor cooperación entre diversos sujetos financieros con el objetivo de mejorar la disponibilidad de financiamiento y promover el desarrollo de las empresas a nivel nacional. Según Izquierdo (2017):

Las MYPE de Chiclayo no definen objetivos financieros para la operación del negocio, la cual forma parte de pequeñas empresas que no han destinado correctamente su financiamiento, limitando su desarrollo en el tiempo, afectadas básicamente por una mala gestión empresarial. Las MYPE de Chiclayo no realizan una adecuada planificación financiera, para el establecimiento y selección de estrategias carecen de sentido para el logro de las metas empresariales, no estableciendo estándares que permitan el control de las metas financieras. (p.9)

En Perú, hay diversas opciones de financiamiento para las empresas, ya que cumplen un rol muy importante para las empresas porque gracias el financiamiento mejorará en distintos aspectos y ayudará a tener mejores resultados dentro de la empresa. Según García et al. (2017):

Más de la mitad de las empresas encuestadas son empresas individuales eso creadas como unipersonales, lo que se constituye en una característica del sector microempresarial en las dos ciudades. Esta variable es importante en las solicitudes de crédito. Por ejemplo, las decisiones de financiación de Arequipa son tomadas por

una persona. De esta manera, es más fácil obtener un préstamo, porque solo firma el dueño de la empresa, sin pensar en la participación de los socios, lo que retrasará aún más el proceso de préstamo por parte del banco. Una situación similar se puede observar en Tunja, pero cabe señalar que los comerciantes no están interesados en solicitar crédito en el sector financiero, y los resultados muestran que solo el 17% de los comerciantes en Colombia y el 30% de los comerciantes en Perú lo hacen. (p.15)

Por último, se entiende por financiamiento que la empresa tendrá mayor productividad, acceso más fácil a la innovación tecnológica y generación de más puesto de trabajos.

#### **Formulación del problema:**

¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú Caso empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2022?

#### **Justificación de la investigación**

Esta investigación se justificó demostrando la situación problemática relacionada que tienen las MYPE para obtener financiamiento a través de préstamos bancarios u otras formas de financiamiento. La falta de acceso a financiamiento limita el crecimiento y desarrollo de las MYPE, lo que a su vez afecta negativamente la economía en general. Por lo tanto, la investigación de financiamiento de las MYPE se enfoca principalmente en identificar las barreras y obstáculos que limitan el acceso al financiamiento, así como analizar posibles soluciones y alternativas para mejorar el acceso al financiamiento y promover el desarrollo de las MYPE. El acceso a financiamiento es uno de los factores más importantes en el desarrollo de las MYPE, ya que les permite aumentar la productividad, mejorar la calidad de los productos, servicios y aumentar su capacidad de generar empleos. El financiamiento también podría ayudar a las MYPE a superar los obstáculos que enfrentaron en su crecimiento, como la incapacidad para ingresar a nuevos mercados o la falta de innovación en su modelo de negocios. La presente investigación busca brindar información sobre la gestión del financiamiento, características, importancia, fuentes de financiamiento, requisitos para tomar préstamos, costos y uso del financiamiento. La investigación busca identificar y analizar los obstáculos y desafíos que enfrentan estas empresas para acceder al financiamiento y proponer soluciones y alternativas para mejorar su situación financiera. Esta investigación también tiene como objetivo brindar recomendaciones prácticas para

mejorar el acceso al financiamiento de las MYPE. De otro lado, servirá de apoyo para elaborar otros proyectos de investigación

### **Objetivo general**

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2022.

### **Objetivos específicos**

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2022.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2022.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2022.

## **II. MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

Aulestia (2019) en su tesis titulada: Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito. Su objetivo general: desarrollar una propuesta mediante un modelo de gestión financiera para empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito, que permita mejorar la toma de decisiones gerenciales oportunas. La investigación se basa en la siguiente metodología: cuantitativa - deductiva - documental - descriptiva. Los resultados: sus objetivos financieros a un tiempo de corto plazo es lograr niveles aceptables en indicadores, siendo el 36% considera relevante la rentabilidad, el 35% la liquidez y el 24% el capital de trabajo. En promedio el 36 % de las empresas encuestadas, controlan las cuentas bancarias para monitorear la liquidez, el 29% usa la herramienta de planificación y monitoreo de la gestión de cobranza de cuentas pendientes de pago, el 22% de las empresas encuestadas aplican la programación de pagos a través de flujo de fondos proyectado en forma mensual. Dato interesante es el 17% de las empresas optan por su herramienta política para realizar sobregiros bancarios como línea alterna para fondos inmediatos para las necesidades de manejo de efectivo al corto plazo. Se determina que el 51% no implementan

un control de presupuestos. Los indicadores financieros mensuales que utiliza son liquidez y rentabilidad, como prioridad de la sostenibilidad y operación es la gestión óptima de fondos y utilidades para cada proyecto, siempre que la empresa esté en quiebra por falta de liquidez y quiera ser competitiva y eficiente en la industria. En conclusión: se espera que el desarrollo de un modelo de gestión financiera para las empresas de la industria del transporte pesado en el Ecuador ayude a mejorar las decisiones gerenciales oportunas, ya que el modelo se basa en las teorías básicas de gestión y administración financiera de varios autores relacionados.

Guamán (2018) en su tesis titulada: El crédito de la banca privada y la expansión de las pequeñas y medianas empresas (PYME) del sector "transporte y almacenamiento" de la ciudad de Guayaquil - Ecuador (2012-2018). El objetivo general: estimar la relación entre el crédito de la banca privada y el crecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas PYMES, del sector "Transporte y Almacenamiento" de la ciudad de Guayaquil-Ecuador, en el período 2012-2018. El método de investigación es cuantitativo -explicativo-correlacional. En conclusión: Según la superintendencia de bancos (2020), el desarrollo crediticio en 2013 fue 59% superior al de 2010, mientras que la emisión de crédito privado en 2019 fue de \$30.438 millones de dólares. Finalmente, en el modelo econométrico se utiliza como variable dependiente o variable endógena los ingresos por ventas de las PYMES de la industria del transporte y almacenamiento, y como variable independiente o variable explicativa el crédito privado. Con respecto a los resultados del cálculo del modelo económico completo, se puede concluir que el crédito de la banca privada es esencial para los ingresos por ventas de las pequeñas y medianas empresas en la industria del transporte y almacenamiento. Por lo tanto, es importante que las PYMES tengan acceso a crédito privado a largo plazo para aumentar la productividad y expansión de las PYMES.

Choque (2021) en su tesis titulada: Análisis de las problemáticas de financiamiento y falta de liquidez que enfrentan las pymes de transporte de carga en el sector minero de la primera región – caso aplicado. Objetivo General: analizar y formular planes para mejorar los problemas de transporte y falta de liquidez que enfrenta Transportes Gramaq, utilizando herramientas de análisis financiero y gestión estratégica para mejorar su desempeño financiero. Los resultados: las entidades bancarias les ofrecen leasing, crédito con garantía estatal, capital de trabajo, factoring y créditos. La mayoría de encuestados usan el leasing es de mayor preferencia por las PYME. los factores internos que afectan al momento de brindar un financiamiento a las PYME son la capacidad de pago, el comportamiento crediticio y la

solvencia patrimonial. Realizado la encuesta se detectó de las principales problemáticas financieros entendido por los ejecutivos de la banca PYME se hallan en la falta de acreditación de flota, el desorden financiero por motivo de la falta de estructura contable, escasez de liquidez, la administración en un solo apoderado, no confirman su flota, debilidad en la 2da fuente de cancelación. En conclusión: un banco debe ser visto como un vehículo de crecimiento y para ello debe controlar completamente las condiciones anteriores. En cuanto a las posibles soluciones para mejorar la imagen de las empresas de transporte frente a las entidades financieras, encontramos incrementar el valor de la contabilidad mediante la implementación de herramientas técnicas, ya que esto permitirá un mejor manejo de la gestión financiera y productiva.

### **2.1.2 Nacionales**

Pérez (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga “Micarga S.A.C.” – Huarmey, 2019. Objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa de transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019. Metodología: el diseño que se utilizó en el desarrollo de la investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Los resultados: financia su actividad productiva con financiamiento propio, la empresa obtuvo financiamiento de terceros a través de entidad bancarias, las entidades bancarias son las que le brindan mejores facilidades para obtener el crédito, la tasa de interés anual de pago es de 20 %, los créditos brindados fueron por montos solicitado por la misma empresa, el monto por el crédito es un aproximado de S/. 60.000, los créditos brindados son al corto plazo, los créditos recibidos fueron destinados al capital de trabajo y activos fijos. Conclusión: el financiamiento es una herramienta fundamental e importante para las empresas y emprendimientos en este caso, donde las inversiones en capital de trabajo y/o activos fijos pueden tener un efecto sobrenatural y positivo, ya que de estos ingresos deben depender los ingresos económicos que generan. El uso eficiente optimiza sus recursos y aumenta el capital de trabajo. Las MYPE del Perú, incluidas las empresas encuestadas, deben utilizar el financiamiento como una herramienta de apoyo, ya que brindan un mejor acceso al crédito de corto o largo plazo, evalúan las condiciones de los sujetos, las tasas de interés y los requisitos. Capacidad financiera para cubrir los pagos mensuales de acuerdo con el plan de préstamo.



Galindo (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso micro empresa “Corporación JPT E.I.R.L.” – Huaraz, 2022. Objetivo general: identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa Corporación JPT E.I.R.L. – Huaraz, 2022. Metodología: el diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende; búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a la micro empresa Corporación JPT E.I.R.L. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones. Los resultados: no financia su actividad con recursos propios, obtuvo financiamiento de terceros para desarrollar su actividad económica, no recurrió al financiamiento del sistema bancario y sistema no bancario formal, si obtuvo financiamiento del sistema informal, la empresa señalo que no le cobran ningún tipo de interés, obtiene financiamiento de largo plazo, la empresa hace mención obtuvo mayores facilidades del sistema informal, la empresa destino el financiamiento recibido hacia el capital de trabajo y activos fijos. En conclusión: la micro empresa Corporación JPT E.I.R.L. ubicada en la ciudad de Huaraz opta por el financiamiento de terceros, es decir, un préstamo del sistema informal que se otorga a largo plazo y no devenga intereses. Por lo tanto, utiliza su capital de trabajo y activos fijos en inversiones. Por otra parte, teniendo en cuenta las condiciones del negocio, para un financiamiento adecuado y regular es preferible buscar préstamos emitidos o disponibles en bancos.

Gonzales (2020) es su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2020. Se plantea el objetivo general: identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2020. Metodología: el diseño del presente informe ha sido no experimental - descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. Resultados: la empresa recibió financiamiento de terceros, la empresa recurrió a la entidad financiera no bancaria (caja del santa), la entidad financiera le dio facilidades para decir el monto solicitado a la empresa, la institución financiera no le solicito garante para ceder el préstamo, recibieron el préstamo por un monto no mayor de S/.15.000, la Caja del Santa fijó una tasa de interés del 8% mensual, la cual aceptaron confiados en que sus ventas serían suficientes para cubrir sus obligaciones para

cumplir con el préstamo recibido, y por lo tanto continuaron manteniendo un buen historial crediticio, los riesgos financieros no aparecen en el centro, cuando conseguí la financiación, opto por un corto plazo porque querían evitar el exceso de intereses durante más de un año, utilizo la financiación para aprovechar ofertas, comprar productos para ofrecer mis productos populares y precios accesibles; y usa el resto para mejorar el exterior de su local. En conclusión: las MYPE es consciente de que los activos circulantes de la empresa no son suficientes para sobrevivir y crecer en el mercado y cree que es importante utilizar el financiamiento externo como alternativa a los incentivos financieros. Las entidades bancarias son la opción preferida de las MYPE en el país ya que suelen ofrecer mejores tasas que las entidades no bancarias, aunque requieren documentación adicional de financiamiento.

Mamani (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de micro y pequeñas empresas en el sector transporte peruano: empresa de transporte A&R Transconsul S.A.C. - Juliaca, 2020. Se ha planteado el siguiente objetivo general: describir las características del financiamiento de micro y pequeñas empresas en el sector transporte peruano: empresa de transporte A&R transconsul S.A.C.- Juliaca, 2020. Se aplicó la siguiente metodología: el tipo de la investigación es de tipo descriptivo - no experimental – transversal. Resultados: no financia su actividad con financiamiento propio, se financia con terceros, con banca formal y con entidades financieras, además la banca formal como las entidades financieras le adecuada mayores facilidades de crédito, también financia con instituciones financieras privadas, no se financia con instituciones públicas, los créditos obtenidos no fueron con montos requeridos, los créditos obtenidos fueron a corto plazo, no fueron créditos a largo plazo, si consideran aceptable la tasa de interés del 2% mensual obtenido por el crédito, el crédito obtenido fue destinado para el capital de trabajo, el crédito también fue destinado para activos fijos, el crédito no fue destinado para el programa de capacitación al personal, consideran que el financiamiento le permite el crecimiento para su empresa, el financiamiento trajo beneficioso como aumento de ingresos. La conclusión del estudio es que las finanzas son una herramienta de fundamental importancia para las empresas de este estudio, lo que tiene un trascendental efecto beneficioso sobre las mismas; además, estas inversiones crediticias se utilizan para activos circulantes o activos fijos, ya que generan ingresos financieros para el negocio, las organizaciones necesitan usarlos de manera efectiva y eficiente, optimizar su gestión de recursos y aumentar el capital de trabajo.

Quispe (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: empresa de transportes “Expreso Antezana hnos S.A.” - Ayacucho, 2018. Teniendo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento de micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: empresa de transportes “Expreso Antezana hnos S.A.” - Ayacucho, 2018. Metodología: el diseño de investigación se utilizará no experimental - descriptiva - correlacional. Los resultados son: está de acuerdo que el financiamiento otorga mejora para el desarrollo de la empresa, realiza inversiones con actividades financieras, financia sus actividades con entidades bancarias, las entidades financieras le dan facilidades de para obtener crédito, ninguna entidad financiera le ha embargado sus bienes en garantía, gracias al financiamiento sus ingresos aumentó considerablemente en la empresa, ha solicitado financiamiento a largo plazo mas no a corto plazo, si obtuvo financiamiento, tuvo dificultad para acceder al financiamiento, considero aceptable la tasa de interés, los créditos obtenidos no fueron con los montos solicitados, el crédito fue destinado para el capital de trabajo, el crédito fue invertido en mantenimiento y reparación de sus vehículos de transporte de pasajeros, la tasa de interés obtenido fue de 1.25% interés mensual y 48.4% interés anual a través de entidad financiera bancaria. En conclusión: los principales puntos de financiamiento para las MYPE empresas del sector servicios peruano son que financian sus actividades a través de terceros, bancos y entidades financieras no bancarias, y que los préstamos que emiten a través de los bancos son a largo plazo, préstamos a plazo fijo; les permite expandirse financieramente y les permite competir con otros transportistas y utilizar el financiamiento para los siguientes propósitos: capital de trabajo, activos fijos, tecnología, mantenimiento de instalaciones, programas de capacitación.

Lachira (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte de personal y turismo “Mi Segunda Casa E.I.R.L.” - Chimbote 2020. Se ha planteado el siguiente objetivo general: identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades y desarrollo de la micro empresa de transporte de personal y turismo mi segunda casa E.I.R.L. de la ciudad de Chimbote, 2020. El diseño de investigación aplicado fue no experimental – descriptivo - bibliográfico documental y de caso. Los resultados: comenzó sus actividades con financiamiento propio, los recursos propios no le son suficientes para el desarrollo de su empresa, las utilidades del ejercicio los destino en su empresa, considera que el financiamiento de terceros contribuye a obtener mejores utilidades, no solicito préstamos a

entidades financieras, la instituciones no bancarias le brindo crédito para la empresa, utiliza para su empresa el créditos de sus proveedores, no usa recursos financieros para su empresa de usureros, utiliza el crédito a largo plazo, pago una tasa de interés del 10% anual, si tiene facilidades para obtener el crédito financiero para su empresa. En conclusión: el financiamiento interno una oportunidad para sus recursos de capital, producto de sus ahorros por cuenta propia que lo ayudaron a adquirir productos, repuestos y algunos equipos para llevar adelante el negocio. Además, sus oficinas administrativas están ubicadas en un terreno propio, y hay un bolígrafo a nombre del gerente, que también funciona como garaje. Además, el financiamiento interno tiene en cuenta la utilidad anual, que es la misma que uso para reinvertir empresas, porque a medida que se acumula la utilidad, siempre la devolvemos y la usamos para comprar más activos o para contratar mecánicos de automóviles que hagan servicios de reparación. y servicios de escáner.

Espinoza (2018) en su tesis titulada: Propuesta para mejorar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios Perú: el caso del transporte de Mendoza de Chimbote, 2018. Se ha planteado el siguiente objetivo general: determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento sobre las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Transportes Mendoza de Chimbote, 2018. Metodología: el diseño de investigación aplicado fue no experimental - descriptivo bibliográfico - documental y de caso. Los resultados: en el año 2018 solicito financiamiento de una entidad financiera, no utiliza financiamiento propio, la entidades financieras bancarias les ofrece facilidades para obtener su crédito, los créditos que obtuvieron fueron con montos solicitados, los créditos obtenidos fueron a corto plazo mas no en a largo plazo, considero tolerable la tasa de interés por el crédito, el crédito obtenido fue destinado para capital de trabajo y activos fijos, le gustaría q encontrar asesoría especializada en las entidades financiera para la obtención del crédito, cree que la creación de un banco para MYPE solucionaría el problema con el financiamiento, el otorgamiento de préstamo ayuda que su empresa pueda abrir a nuevos mercados, el promedio del monto solicitado es de 15.000 a 20.000, el plazo de pagos del crédito otorgado es de 12 meses, la tasa de interés pagado por el prestamos obtenido es de 11.55% anual y 1.15% mensual. Se concluyó que todos los autores citados coinciden en que las micro y pequeñas las empresas del sector servicios optan por solicitar financiación externa, en particular, los bancos siempre buscan los precios más bajos, así como cumplir con los requisitos básicos que les ayuden a crear buen historial de crédito como lo demuestra

dicho autor según estudios, estas micro y pequeñas empresas invierten en ellas financiación de activos fijos para aumentar sus ingresos.

Fiestas (2020) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa de transportes y multiservicios “Virgen del Carmen N°242 S.A.C.” – Chimbote, 2020. Objetivo general: determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de transportes y multiservicios “Virgen del Carmen N° 242 S.A.C.” de Chimbote 2020. Metodología: dado el diseño de la investigación fue no experimental – descriptiva – bibliográfico - documental y de caso. Resultados: la empresa comenzó su actividad con ahorros propio, los socios aportaron un incremento al capital del negocio, poseen un activo fijo la empresa, las ventas de activos fijos la empresa fue financiados, la empresa se ha recurrido a financiamiento de terceros, la empresa se financio con la caja del santa, las entidades bancarias no le otorgaron crédito, la empresa se ha financiado con crédito menos a un año o a corto plazo, la empresa si tiene de conocimiento de donde solicitar un crédito a corto plazo, también tiene de conocimiento cuales son los tiempos para cancelar los créditos, la empresa no se ha financiado con crédito a largo plazo, tiene conocimiento de que entidad financiera tiene mayor facilidades para el financiamiento a largo plazo, además tiene bien en claro el tiempo de endeudamiento cuando se financia a largo plazo, consideran que las tasa de interés de bancarias no son las adecuadas, si tiene de conocimiento donde tienen las tasas de interés más bajas entre las entidades financieras, no cumplieron con los requisitos solicitados para obtener el crédito, gracias al financiamiento las empresa aumento sus ingresos. En conclusión: utilizan financiamiento de terceros a través de bancos e instituciones financieras oficiales que les dan mayor acceso al endeudamiento; por lo que entonces también se concluyó que el financiamiento les permitió desarrollar su economía y posicionarse en mercados competitivos del sector transporte.

Sosa (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa corporación Laiza S.A.C. Chimbote – 2021. Tiene como objetivo general: identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa corporación Laiza S.A.C. – 2021 Metodología: el diseño de la investigación fue cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Resultados: no utilizaron el capital propio para financiar a la empresa, no utilizo sus utilidades para financiar su empresa, no utilizo la venta de un activo para financiar su

empresa, solicito crédito bancario, consideran que la tasa interés no fue aceptable, no obtuvieron financiamiento de línea de crédito, no fueron financiado de caja municipal o cooperativas, no recurrieron a la hipoteca financiera para obtener financiamiento, tampoco necesitaron financiamiento de proveedores, por ultimo no acudieron a prestamistas. Por último, se concluye: existen diversas opciones de financiamiento impulsan a las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa corporación Laiza S.A.C. aumento de las oportunidades de negocio; adaptados a las necesidades de cada empresa que opte por obtener financiamiento y recursos recibidos de fuentes externas ya través de estructuras bancarias, permitiendo a las MYPE continuar con el crecimiento económico y seguir aportando a nuestra economía.

Figuroa (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Servicios e Inversiones Generales MyR S.R.L” - Chimbote, 2021. Teniendo como objetivo general: identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Servicios e Inversiones Generales MyR S.R.L” -Chimbote, 2021. Metodología: el diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Resultados: utilizo financiamiento propio, recurrió a entidades bancarias para obtener el crédito, no tuvo problemas para acceder financiamiento, el plazo del financiamiento fue a largo plazo, el monto del préstamo solicitado fue por más de S/. 20.000, el plazo de pago supero los 30 meses, el crédito q recibió fue para comprar más mercadería y activo fijo, obtuvo alta tasa de interés de 25.5% anual por sus préstamos, tienen la seguridad que el financiamiento les ayuda con el crecimiento de su negocio. En conclusión: las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Servicios E Inversiones Generales MyR S.R.L” debido a las bajas tasas de interés a corto o largo plazo que ofrecen estas entidades, recurren al sistema bancario para obtener financiamiento. Por otro lado, te permite invertir en capital de trabajo, adquirir activos fijos y/o expandir o mejorar el negocio, lo que generará más ingresos y a su vez incrementará el crecimiento del negocio. Por ello, la empresa “Servicios e Inversiones Generales SRL” obtuvo un préstamo con el fin de tener más oportunidades de cambiar de ubicación y atraer más clientes a su negocio.

Lomparte (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M consultores y contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018. Se ha planteado el siguiente

objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa L&M consultores y contratistas S.A.C. – Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018. Metodología: el diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Los resultados son: el crédito financiero ayuda a la mejora de la rentabilidad de la empresa, no adquirido crédito financiero (prestamos), la empresa utiliza financiamiento propio, no tienen conocimiento de los tipos de financiamiento que otorga las entidades bancarias, le otorgaron el financiamiento interna, no tuvieron problemas para acceder al financiamiento, obtuvo un financiamiento por un monto de S/.12.000, no recurrió a ninguna entidad, el financiamiento recibido fue destinado para las compras de maquinarias. En conclusión: analizando todos los estudios anteriores en Perú y empresas específicas, podemos llegar a la siguiente deducción de que el financiamiento es la herramienta más importante para que una empresa logre el mejor desarrollo de su negocio y logre crecer. utilidades porque ayuda a lograr las metas establecidas, sin embargo, aún es difícil para algunas empresas obtener ciertos tipos de financiamiento.

García (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Sociedad Comercial San José S.A.C. - tumbes, 2021. Objetivo general: identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Sociedad Comercial San José S.A.C. – Tumbes, 2021. El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende: búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas, precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada, analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones. Resultados: no se financia con financiamiento propio, la empresa recurre a financiamiento de terceros, también se financia su actividad con la banca formal, además son financiadas por entidades financieras, cajas de ahorros o cajas municipales, la empresa cumple con los requisitos solicitados por los bancos, cuando solicitan financiamiento son asesorados por analistas, no tuvieron dificultad para acceder al financiamiento, el banco que les brindo el crédito fue el banco del crédito del Perú BCP, la caja municipal o caja de ahorros que le brindo el crédito fue Caja Sullana, la tasa de interés del 30% anual fue lo acordado, el crédito otorgado fueron a largo plazo, el crédito recibido fue destinado para el capital de trabajo, activos fijos y



mejoramiento del local. En conclusión: las MYPE del país al iniciar un negocio utilizan sus fondos para varias etapas de crecimiento, desarrollo empresarial y al crecer en el mercado, los fondos son insuficientes para cubrir todas sus necesidades financieras, optan por acudir directamente al sistema bancario comercial, para que éste les proporcione el financiamiento necesario para la continuación de la actividad económica empresarial.

Lujan (2020) En su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Objetivo general: determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Arboreus E.I.R.L.-Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora,2020. Metodología: esta investigación fue de tipo cualitativo, cuyo diseño fue: descriptivo, no-experimental, bibliográfica, documental y de caso. Los resultados: inicio sus actividades con financiamiento propio, los créditos solicitados fue de terceros, el crédito solicitado fue por el sistema bancario, no recibieron financiamiento del sistema no bancario formal, la empresa considera que la tasa de interés fue adecuada, la tasa efectiva anual fue del 18%, el crédito solicitado fue de largo plazo, la tasa de interés fue apropiada al obtener el préstamo de la entidades bancarias, las entidades de donde solicitan el crédito no pidieron garantías, el crédito solicitado fue destinado para el capital de trabajo, adquisiciones de activos fijos y para pagar al personal, el crédito solicitado no fue destinado para la infraestructura de la empresa, no utilizaron sus facturas o activos para solicitar el crédito En conclusión: el sector servicios del Perú necesita capital externo para poder obtener recursos para el desarrollo económico de sus empresas, buscando diferentes alternativas o fuentes para solicitar financiamiento, estas empresas utilizan principalmente los recursos para las actividades laborales diarias para aumentar la productividad y aumentar las utilidades, logrando así negocios crecimiento y creación de empleo.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

La teoría de financiamiento interpreta la dinámica financiera de las empresas y nos proporciona modelos y estándares para la toma de decisiones en estas distintas situaciones. Según De la Oliva (2016):

La teoría financiera moderna es un producto de la economía de mercado. Así, los mercados representan el eje central de sus relaciones mutuas. Se basa en la utilidad



de la parte incremental (marginal) y se ajusta a modelos estadísticos y econométricos que formalizan la mayoría de sus conclusiones y herramientas en base a supuestos como “saturación”, asumiendo que la riqueza es más que todo es menos por la riqueza; la homogeneidad de expectativas de los actores económicos resulta de su carácter público y acceso irrestricto a la información; ausencia de fricciones como impuestos o costos de transacción; eficiencia del mercado, etc. (p.78)

Asimismo, esto significa que el financiamiento son recursos como dinero y crédito que les brindan a las empresas para que pueda implementar un plan para poder tener mejor resultados.

Teoría de financiamiento es el término que utilizamos para referirnos al conocimiento que explica la dinámica económica de las empresas y nos proporciona modelos y estándares para la toma de decisiones. Según Levy (2019):

Durante las últimas décadas, la movilización de recursos financieros ha fluctuado considerablemente en los países capitalistas. No hay duda de que el movimiento de los flujos financieros aumentó considerablemente en relación con la actividad productiva. Sin embargo, no está claro si esto se debe a nuevas regulaciones en el sistema financiero global o si se debe a ciertas actividades especulativas, y de ser así, creemos que debería regularse. En este contexto, el impacto de la actividad financiera sobre la producción es extremadamente complejo especialmente en los países en desarrollo como veremos en este trabajo funciona de manera diferente, por lo cual debe ser analizado a profundidad para entender cómo se despliega el financiamiento para el desarrollo. (p.209)

Esto indica que el financiamiento es pieza fundamental para el crecimiento de la MYPE ya que con ello ayuda a tener mayor capital de inversiones y mejorar su rentabilidad.

Las empresas obtienen financiación para invertir en su ciclo productivo y cubrir los costos necesarios para vender un producto o prestar un servicio. Según Sauza et al. (2021a):

Un término adecuado para el préstamo de capital para una empresa es el financiamiento o financiación, esto ocurre cuando una empresa recurre a un préstamo por terceros para poder seguir en operación sus actividades o poner en marcha algún proyecto. También se puede decir que el financiamiento es donde una empresa obtiene deuda y crédito que la empresa suele necesitar a largo plazo para invertir en proyectos planificados. (p.32)

Asimismo, el financiamiento son parte importante para la proyección de una empresa por q permite reforzar los aspectos económicos en la empresa.

Hay diversas contribuciones de otros campos afines han enriquecido la teoría financiera. Según Sauza et al. (2021b):

Financiación no solo se refiere a deuda externa, sino también depende de la procedencia que este venga es decir podemos hablar de la financiación de fondos externos, que llamamos deuda, que proviene de personas ajenas a la empresa, de los bancos. Por otro lado, contamos con financiamiento propio, que se refiere a todos los aportes de nuestros socios en una sola empresa. Dependiendo de la empresa, el tipo de financiación puede ser a corto o largo plazo, menos de un año si es una financiación a corto plazo, o más de un año si es una compra a largo plazo. (p.32)

En general, estos son fondos prestados para reponer recursos de capital, con la meta de mejorar en distintos aspectos empresarial.

La teoría financiera moderna desarrolla varios aspectos, modelos y técnicas que ayudan a explicar y cambiar los fenómenos del mundo moderno. Según Araneda et al. (2018):

El financiamiento por desempeño es un mecanismo implementado con la finalidad de optimizar la utilización de los recursos provenientes del estado, promoviendo de esta forma la eficiencia y transparencia en las instituciones de educación superior y vinculando los recursos entregados al logro de resultados concretos previamente acordados con el estado; es decir, no son de libre elección por parte de las universidades. Si bien es cierto que la naturaleza de este mecanismo es facilitar el cumplimiento de la misión y el proyecto estratégico que definen estas instituciones, la realidad es que nos obliga a preguntarnos por la autonomía al contemplar un componente direccionado por el gobierno. La situación anterior se configura así en un contexto complejo, ya que los líderes de estas instituciones se ven obligados a rendir cuentas constantemente de los recursos públicos recibidos, al mismo tiempo que vencen resistencias internas para incluir el seguimiento y control de resultados, centrándose en los procesos administrativos, financieros y académicos. En tales casos, se necesita un equipo profesional que se encargue de todos los procesos y procedimientos administrativos relacionados con la preparación de costos y a la posterior rendición de cuentas. (p.73)

Sin embargo, la función básica de los mercados de crédito para la actividad económica es claramente una forma de asignar recursos a lo largo del tiempo.

### **2.2.1.1 Importancia**

El financiamiento es un motor muy importante de la empresa, a través del cual se puede encontrar la mejor productividad para el desarrollo de la empresa. Según Chagerben et al (2017a), El financiamiento es un componente prioritario en el desarrollo y crecimiento de los microempresarios, ya que les permitirá continuar operando y aumentar su capacidad productiva, obtener mayores ingresos y aumentar su rentabilidad financiera (p.797). Generalmente, las cuestiones relacionadas con la financiación son de interés para los departamentos de contabilidad y finanzas corporativas.

El financiamiento es una herramienta muy utilizada tanto en los hogares como en las micro y pequeñas empresas. Según Yancari et al. (2022):

Dada la importancia del acceso al crédito como componente que permite a las empresas seguir operando o hacer crecer sus actividades, el propósito de este estudio es averiguar si el tamaño de la empresa afecta la probabilidad de recibir un préstamo, utilizando la Enaho 2020, se encuentra que muy pocas empresas solicitan crédito en el sistema financiero (7,1%) y aún menos empresas (6,6%) reciben estos créditos, lo que demuestra que existen dos categorías de empresas: las que pueden obtener crédito pero no lo solicitan y las que no pueden obtener financiamiento. (p.18)

Por último, el financiamiento les da acceso a recursos financieros que pueden ser utilizados para satisfacer sus necesidades, ya sean inversiones.

En cuanto al financiamiento es de suma importancia porque le permite conservar recursos para capital de trabajo o sobrevivir a una recesión comercial. Según Canossa y Rodríguez (2019):

El financiamiento es un tema muy importante para todos los seres humanos, porque se requiere ser eficientes en la administración de los recursos, fuente primordial para la obtención de ingresos, a través de productos y servicios que satisfagan las necesidades del mercado; esto también es aplicable a las diversas empresas que se encuentran en el entorno, ya que estas necesitan una forma de financiarse y tomar decisiones sobre el uso del dinero. (p.2)

Por lo tanto, la financiación es un pilar importante que también te hace pensar en cómo desarrollar tu negocio, encontrar las mejores condiciones para obtener un préstamo y en última instancia, aumentar la productividad.

### **2.2.1.2 Características**

El financiamiento es un medio de obtener recursos para que una empresa pueda se deben comprar equipos, bienes, equipos de oficina para poder producir o prestar bienes o servicio. Según Arreola et al (2019b):

El financiamiento es parte fundamental para la operatividad en la gestión del capital de trabajo, ya que es principalmente un recurso adicional para la inversión de insumos, pero cuando el financiamiento supera los costos, tiende a tener un efecto negativo en el capital de trabajo, ya que la deuda se paga en el corto plazo, aumenta e influye en la producción y venta de bienes, y luego acelera el proceso de cobro para que la financiación deseada pueda completarse a tiempo. (pp.1727-1728)

Por último, al tomar un préstamo, además de reestructurar la empresa, también puede obtener beneficios favorables para empresa siempre y en cuando sea utilizado de la mejor forma.

Lo que una empresa busca obteniendo el financiamiento empresarial es obtener un mejor capital, recursos, tener liquidez. Según Palma (2018):

Uno de los canales más importantes a través de los cuales el sistema financiero influye positivamente en el crecimiento económico es el financiamiento empresarial. Un sistema financiero que proporciona a una empresa acceso a los recursos necesarios para mantener o expandir la empresa, ejecutar un plan de inversión o iniciar un nuevo negocio. Esto genera mejores condiciones de vida no solo para los directamente relacionados con la empresa, sino también para los habitantes de las comunas donde se desarrollan nuevos proyectos productivos. (p.5)

Por lo tanto, el financiamiento hoy en día es una herramienta importante para cualquier empresa por que le permitirá mejor desempeño a la hora de realizar sus actividades.

La financiación externa e interna es beneficiosa para el desarrollo y normal funcionamiento de la empresa, aunque un modelo de negocio con mucha financiación externa puede ser peligroso. Según Ferrari (2019):

El financiamiento de fuentes internas puede provenir del banco central, de los bancos comerciales o directamente del público. Los créditos externos tienen diferentes modalidades. Usualmente, los bancos internacionales, públicos o privados, por ejemplo, el banco mundial, solo otorgan créditos para la ejecución de proyectos de inversión. El fondo monetario internacional, en cambio, presta dinero para cubrir déficit de balanza de pagos. Rara vez, las instituciones financieras prestan para cubrir gastos corrientes. Algunas veces, los créditos son de gobierno a gobierno y pueden ser destinados a desarrollar proyectos de inversión o financiar un déficit de balanza de pagos. (p.92)

Asimismo, el propósito del financiamiento es optimizar y maximizar las ganancias en busca de la rentabilidad.

### **2.2.1.3 Objetivos**

Los objetivos financieros se han convertido en una gran herramienta de supervisión para garantizar que su negocio esté creciendo y mejorando en ese momento. Según Chagerben et al. (2017b), Su principal objetivo es apoyar al sector microempresarial ya que está incluyendo el 50% de la PEA (población económicamente activa) del país, representada principalmente por personas de escasos recursos (p.790). Asimismo, el objetivo principal del financiamiento es definir estrategias para la consecución de resultados positivos necesarios para alcanzar los objetivos financieros de la empresa.

### **2.2.1.4 Tipos**

Existen dos tipos de financiamiento, como el financiamiento interno está compuesta por fondos que pertenecen a la misma empresa y el financiamiento externo consiste en fondos que provienen del exterior. Según Couselo et al. (2018):

Interna: se genera dentro de la empresa mediante su propio ahorro o auto financiación, son los beneficios no distribuidos. Externa: está formada por los recursos que provienen del exterior de la empresa. Son el capital social (las aportaciones de los socios son recursos externos, pero no son ajenos sino propios), préstamos, créditos de funcionamiento de la empresa, terceros en general. (p.4)

Por último, es muy importante que la empresa tome la decisión correcta sobre qué método de financiamiento elegir para que la empresa pueda crecer de manera óptima.

Para mantener la estructura financiera de la empresa, es decir, sus bienes y derechos, se requieren recursos económicos tales como el financiamiento internos o externos. Según Trujillo y Martínez (2020):

En algunos casos, las empresas carecen de liquidez y para la ejecución de ciertos proyectos, por ejemplo, para satisfacer las necesidades de expansión y crecimiento de los activos fijos, para promover la adquisición de capital de trabajo para cumplir con los procesos comerciales normales, para invertir en investigación y desarrollo para mejorar los productos y abrir nuevos mercados, etc., pero sin poner en peligro la liquidez inmediata de la empresa, es necesario utilizar diversos canales de financiamiento externo para cumplir con el principio de política económica. Las fuentes de financiamiento se dividen en dos: internas y externas. Internas son los resultados de las actividades de la organización, de los cuales las contribuciones sociales, las utilidades retenidas, el efectivo disponible y las ventas de activos son significativos. Las fuentes externas de financiamiento son fuentes financieras obtenidas de instituciones financieras o de terceros, tales como deudas financieras a corto y largo plazo. (p.387)

En cuanto, a las fuentes de financiamiento se utilizan en diferentes situaciones, para lograr cubrir riesgos o mejorar el rendimiento dentro de la empresa

#### **2.2.1.5 Forma de financiamiento**

El financiamiento puede adoptar muchas formas, como financiamiento interno (se refiere a los recursos propios de la empresa) o financiamiento externo (como préstamos a corto o largo plazo). Según Magueyal (2018):

Las variables relativas tanto al pasivo como capital contable son para la empresa fuentes de financiamiento externo e interno, respectivamente. Estas variables representan los recursos financieros obtenidos de diferentes formas, y la combinación de estas variables justifica la totalidad de los bienes que posee la empresa, es decir, todos los fondos provienen de dos fuentes: externa e interna, es decir, la empresa es capaz de adquirir los bienes y derechos que posee. Este es el mismo equilibrio que se muestra en la ecuación analizada que garantiza aritméticamente la igualdad de sus términos. (p.31)

En este sentido, el financiamiento es lo más importante en cualquier negocio, pero debe llevar un control óptimo para obtener los mejores resultados en adelante.

Hay muchos tipos de financiamiento y muchas formas de conseguir financiamiento, en principio, distinguimos entre dos tipos de financiamiento. Según Céspedes y Martínez (2019a):

El financiamiento puede ser interno o externo, debe ser el resultado del análisis de la estructura de capital de la empresa y de esta manera determinar la fuente de recursos más económica y adecuada, la más tradicional de las cuales es la banca. En este sentido, las principales razones de la incapacidad de las empresas para obtener financiamiento son: las altas tasas de interés, la imposibilidad de obtener crédito a largo plazo y las dificultades para crear garantías y formas de gestión de recursos con sus proveedores hacia los bancos de desarrollo y las empresas estatales, pero esto no parece ser suficiente para satisfacer las necesidades de las PYME. (p.195)

Sin embargo, si es necesario, estas empresas también pueden decidir abrirse a inversiones de terceros, otros particulares u otras empresas compran una participación en ellas ya que obtuvieron buenos resultados.

#### **2.2.1.6 Sistema de financiamiento**

El sistema financiero se encarga de mediar a quienes no gastan la totalidad de sus ingresos (les sobra dinero) y los que gastan más de lo que tienen. Según Superintendencia de banca, Seguros y AFP (SBS, 2017):

El sistema financiero recibe los ahorros o utilidades que generan los particulares, empresas e instituciones y da la oportunidad de transferirlos a otras empresas y particulares que necesiten de estos fondos, así como al propio estado, también para proyectos de inversión o financiación de gastos de corto plazo y consumo planificación. (p.11)

Asimismo, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es una institución encargada de la regulación y supervisión de los sistemas financieros, de seguros, de pensiones privadas y de cooperativas de ahorro y crédito.

En nuestro país, el sistema financiero agrupa instituciones públicas y privadas para obtener, administrar y regular los recursos financieros que se negocian entre los actores económicos peruanos. Según Sánchez y Villafuerte (2022):

Desde el inicio de la crisis sanitaria, el sistema financiero se ha mantenido sólido, con adecuados niveles de capital y registrando indicadores patrimoniales por encima del mínimo requerido y a los niveles observados en el periodo previo a la pandemia.

Ante la crisis del Covid-19, el sistema en su conjunto gestionó medidas de fortalecimiento patrimonial que le permitieron resguardar su solvencia, entre las que destacan una mayor capitalización de utilidades, aportes de capital en efectivo y la emisión de deuda subordinada. (p.5)

Además, el sector financiero está controlado y regulado por el estado, utilizarlo como palanca para impulsar el desarrollo económico del país.

El sistema financiero posibilita la inversión de capital en diversas actividades productivas como la construcción, la industria, la tecnología, etc. Según Céspedes y Martínez (2019b):

Entonces un sistema financiero, es el conjunto de instituciones que realizan transacciones financieras directa o indirectamente a través de intermediarios financieros para facilitar los intercambios entre entidades que tienen excedentes monetarios y entidades que requieren excedentes de dinero y se rigen por las normas vigentes. (p.175)

Asimismo, el sistema financiero también estimula las oportunidades de ahorro e inversión o el acceso al crédito.

#### **2.2.1.7 Costo de financiamiento**

Los costos por financiamiento son los intereses y otros costos en los que incurre una empresa en relación con los fondos prestados. Según Soto (2017a):

Hay al menos dos historias contradictorias sobre el costo del crédito en el mercado. Por un lado, muchos han argumentado casi sistemáticamente que el costo del crédito, a menudo confundido con el interés es alto. Por otro lado, el costo es competitivo o incluso comparable a productos similares en el mercado internacional. De hecho, existe cierto apoyo para cada una de estas posiciones, ya que los mercados crediticios de Perú son complejos y diversos. (p.6)

Otro factor a considerar es el período de financiación, ya que los bancos tienen un plazo fijo y la emisión de acciones es indefinida.

Un buen ejemplo de costos de financiamiento son los intereses del préstamo, las comisiones y los gastos de administración. Según Rosales (2019):

Se evidencia que los bancos han hecho un uso pleno y excesivo de la libertad que les otorga el artículo 9 de la ley bancaria para fijar las tasas de interés, ya que las tasas



de interés activas de las MYPE fueron mayores entre 34.89% y 32.70% en 2015 y 2018. Las tasas microempresariales varían de 20,45% a 18,50%, mientras que el comportamiento de las tasas activas es resultado de la política monetaria fijada por el BCRP ya que varían con tasas de referencia que van de 3,75% a 2,75%. La evolución de la tasa activa de MYPE de 2015 a 2018 muestra una tendencia a la baja, pero la tasa activa de MYPE sigue siendo alta. (p.26)

Asimismo, estos costos pueden provenir de préstamos bancarios, líneas de crédito o financiamiento de inversionistas.

Los costos pueden atribuirse directamente a la adquisición, construcción o producción de un activo calificado se incluyen en el costo del activo. Según Soto (2017b):

Una de las principales razones que permite la existencia de posiciones tan encontradas es la extensa dispersión en las tasas de interés, la cual tiende a multiplicarse cuando se considera en el cálculo del costo del crédito, además de los intereses, el cobro de comisiones y primas de seguros. Estas tarifas adicionales tienden a cambiar la percepción de los costos crediticios, principalmente para quienes buscan crédito de consumo y microempresas, quienes pagan uno de los precios más altos del mercado. Sin embargo, debe aclararse que la mayor parte del crédito se otorga a tasas que se encuentran en el extremo inferior del rango (es decir, tasas que no alcanzan los dos dígitos). (p.6)

Asimismo, el costo de financiamiento tiene ser bien evaluado por la empresa para evitar posibles riesgos más adelante.

### **2.2.1.8 Requisitos para obtener un financiamiento**

Los bancos brindan financiamiento en diferentes montos, plazos y tasas de interés de acuerdo a las necesidades de cada cliente y proyecto. Según Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA, 2023):

Sin embargo, antes de ir al banco, es importante considerar la situación financiera de cada persona, verifique los números y vea si se cumplen los siguientes requisitos: solicitud de préstamo comercial debidamente llenada y firmada (formato del banco), documento de identidad del/los apoderados/s y avalistas (copia), certificado de vigencia de poderes (no mayor a 3 meses), balance de situación y estado de ganancias y pérdidas (no mayor a 3 meses), balance general y estado de ganancias y pérdidas (últimos 2 años), declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3.a Categoría (últimos

2 años), 6 últimos pagos de igv a Sunat (régimen general), flujo de caja proyectado (por el periodo del préstamo), declaración confidencial de patrimonio, balance de apertura (para empresas con menos de 2 años). (parr.3)

Igualmente, la financiación es una herramienta vital para su negocio y debe utilizarla de forma responsable y cuidadosa para obtener los beneficios.

#### **2.2.1.9 Plazos de financiamiento**

El financiamiento a largo plazo generalmente se utiliza para iniciar un negocio mientras que a corto plazo se utiliza principalmente para proporcionar capital de trabajo para resolver problemas directamente relacionados con los ingresos. Según Díaz et al. (2017):

Las inversiones y su financiamiento se pueden clasificar según el tiempo de duración como a corto plazo entre un día y un año, mediano plazo periodos mayores a un año y menores de cinco y largo plazo periodos superiores a los cinco años, por lo tanto, el financiamiento en particular es visto como una de las barreras más importantes para las MYPE. Los empresarios a menudo se quejan del acceso limitado al sistema financiero formal y los altos costos financieros cuando se endeudan a través del sistema bancario. (p.15)

Por lo tanto, los plazos de financiamientos tienen que ser bien evaluadas por la empresa para evitar correr riesgos de deudas y así poder mejorar distintos aspectos para mejores resultados.

#### **2.2.2 Teoría de la empresa**

La teoría de la empresa busca dar respuesta a varias preguntas sobre la organización empresarial, pretende entender por qué nació la empresa. Según Escalante (2017):

Los fines con lo que fue creada la empresa definen sus actividades, que conservan siempre el ser constitutivo de la empresa, le da sentido y rumbo de acción de la empresa, de modo que esta siga siendo la misma y fortalezca, en tiempo, su identidad. Por último, aunque la variedad de empresas se rija por el mismo marco normativo, no hay dos empresas iguales e idénticas. (p.21)

Asimismo, la teoría de la empresa intenta responder a varias preguntas sobre la organización de la empresa.

La teoría de la empresa incluye la teoría de la producción, que muestra cómo las empresas determinan su nivel de producción, la cantidad de recursos utilizados en el proceso

de producción, todo es un trabajo en conjunto para encaminar de la mejor manera la empresa. Según Guerras y Navas (2022):

Las empresas se mueven hoy en día en un contexto extremadamente difícil en el que son muchos y muy valiosos los competidores, en el que ya no basta crear una empresa para tener éxito, ni quisiera basta con saber vender. La competencia entre empresas es cada vez más abierta y feroz. El entorno es extremadamente volátil, como lo demuestran factores como la crisis financiera de 2008, el Brexit o la pandemia del Covid-19. Las fronteras económicas entre países están desapareciendo, hoy con la integración europea, cada vez tiene menos sentido hablar de exportaciones a Francia o importaciones de Alemania. (p.19)

En general, una empresa también puede definirse como una entidad formada por un conjunto de personas, materiales y activos financieros con el propósito de producir algo o prestar un servicio

La teoría empresarial es un conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de la existencia de las organizaciones empresariales. Según García (2021a):

Un enfoque unidimensional que corresponde básicamente a la dimensión económica de la empresa. Se interpreta a la institución empresarial, a sus procesos, así como a su entorno, básicamente desde su dimensión técnica y económica. Asimismo, se integran en esta estructura económica como elementos que impactan en las dimensiones de costo y de utilidad los otros elementos meta económicos que configuran el conjunto de la realidad empresarial, tales como la sociología, la psicología, etc., y todos los demás aspectos reales de los que depende también el éxito empresarial. (p.9)

Por último, la empresa cuyo fin es producir algo o prestar un servicio que satisfaga una necesidad y se beneficie de ello.

La teoría de la empresa busca dar respuesta a varias preguntas sobre la organización empresarial. Según Garrido y Romero (2019a):

Para el derecho, la empresa es una actividad económica que consiste en la producción o la provisión de bienes o servicios. La empresa podrá tener carácter civil o mercantil y podrá consistir en una actividad tradicional, en una actividad de cooperativa, en el ejercicio de una profesión liberal, artesanal o agrícola, en la actividad de un organismo sin ánimo de lucro, pero siempre con carácter económico. Por lo contrario,

la actividad que persigue fines sociales o públicos y no económicos como, por ejemplo, la actividad de un gobierno no constituye una empresa al igual que las actividades ejercidas con finalidad espiritual, caritativa o de benevolencia. (p.7)

Por lo general, la empresa es un ente importante para la creación de más puesto de trabajo y así buscar el desarrollo económico en el país.

### **2.2.2.1 Importancia**

Una de las importancias de las empresas es que otorga bienes de calidad para las personas, crean puestos de trabajo y ofrecen opciones a los consumidores. Según Chuquimarca et al. (2019):

El desarrollo de la competitividad permite a las organizaciones lograr una posición adecuada en el mercado y su entorno de desarrollo; por otro lado, la competencia se refiere al comportamiento hostil entre organizaciones para maximizar sus intereses y lograr sus metas y objetivos establecidos. De esta forma, la ventaja competitiva no solo ayuda a prevenir la competencia, sino que también contribuye al desarrollo y ejecución de estrategias que permitan a la empresa modernizarse y prosperar. (p.4)

Además, muchas investigaciones y la creación de nuevos productos pueden mejorar, promover la calidad de vida y el progreso de la sociedad.

Las empresas también contribuyen al progreso social, contribuyen al desarrollo económico e incluso aumentan el valor social y personal. Según Mussons (2020):

No obstante, existen empresas que son una herramienta para conseguir algo, un propósito u objetivo vital y de suma importancia para su fundador o fundadores, y además ganan dinero. Este es el orden correcto, la empresa es el medio, no el fin. La empresa es un sistema legal que permitirá reunir un equipo de equipo de personas capaces de conseguir algo realmente grande, ambicioso y retador para todos. Evidentemente lo que puede ser un propósito motivador para uno puede no serlo de otro, por eso es importante comprobar el alineamiento al seleccionar a las personas que se van a incorporar al proyecto. (pp.31-32)

Además, una empresa bien manejada busca la creación de nuevos productos pueden mejorar la calidad de vida de la sociedad y contribuir al progreso, para obtener ingresos favorables.

Las empresas dinámicas y en crecimiento contribuyen al desarrollo económico, ayudan a crear puestos de trabajo, aumentan la productividad y aumentan los ingresos. Según Huevo y Rodríguez (2023):

La empresa, desde una perspectiva general, es un ente productivo que busca ganancias mediante la producción y venta de bienes o servicios. Para tener éxito es necesario contar con una visión clara, un liderazgo efectivo, una cultura positiva, un modelo de negocios viable y un plan sólido para cuando se requiera. (p.7)

Por lo tanto, la empresa debe evolucionar para aprovechar el trabajo a gran escala con ayuda del financiamiento para que realicen sus actividades de la mejor manera.

#### **2.2.2.2 Características**

Una empresa puede definirse como una que busca satisfacer una necesidad, buscando un beneficio económico y se caracteriza por ser un equipo de trabajo que busca cumplir metas. Según Ramírez y Palacín (2018)

Las características del entorno donde se desarrollan las empresas juegan un papel importante en la formación de su estructura financiera. Esta influencia puede ser de forma directa, o bien de manera indirecta, y causar diferencias en la intensidad y el sentido en la que los factores propiamente de empresa, como pueden ser la rentabilidad, la estructura económica de la empresa, el tamaño, etc., influyen en la determinación del nivel de endeudamiento de las propias empresas. (p.151)

Por lo tanto, una empresa tiene como motivo principal generar recursos económicos positivos llevado de la mano junto a un gran equipo de gestión.

Las empresas están formadas por departamentos que tienen como objetivo separar actividades, optimizar procesos, aumentar la productividad y mejorar los ingresos. Según Garrido y Romero (2019b):

En su dimensión financiera, la empresa es una unidad dotada de un capital estructurado según una determinada relación de propiedad, que se invierte para actuar y satisfacer una demanda de bienes y servicios, dando como resultado una corriente financiera generadora de valor. (p.25)

Asimismo, unas de las características primordiales de la empresa son satisfacer las necesidades y a través de ello lograr beneficio económico favorables.

La empresa integra un conjunto de elementos que está organizado y dirigido para lograr un conjunto de objetivos mediante la realización de una determinada actividad económica. Según García (2020a):

En la sociedad actual, casi todos los bienes y servicios, como pan, automóviles, zapatos u otros son producidos y suministrados por empresas. Una empresa es una forma de organización económica que tiene una doble función: por un lado, produce bienes y servicios y los distribuye, por otro lado, emplea mano de obra y compra o arrienda otros elementos, tales como equipos, almacenes, etc., para producir o mejorar estos bienes y servicios, que se presentan para su posterior venta. (p.7)

En la actualidad son mucho más numerosas las empresas que ayudan y son parte del crecimiento económico del país.

Primero, la misión de la empresa es identificar y satisfacer las necesidades existentes para lograr las metas institucionales. Según Arguello et al. (2020):

Las principales clasificaciones de las empresas según su ámbito de actividad incluyen: las empresas comerciales se caracterizan porque su función básica se basa en la compra y venta de productos. Actúa como intermediario entre productores y consumidores. Desde el punto de vista de la comercialización, se puede dividir en empresas mayoristas o minoristas, las empresas industriales son empresas que producen bienes mediante la extracción o transformación de materias primas. Las empresas industriales se clasifican además como de extracción, de transición o de fabricación. El objeto social de una empresa de servicios es prestar servicios para personas comunes o empresas. (p.8)

En general, una empresa se define como un conjunto de uno o más grupos sociales que ponen en común sus recursos de producción, tierra, mano de obra, tecnología y capital

### **2.2.2.3 Objetivos**

Además de una misión predeterminada, el éxito de una empresa requiere objetivos claros y bien definidos. Según García (2020b):

Los objetivos que en general persiguen las empresas son obtener el mayor beneficio posible, satisfacer las necesidades de los clientes para ello es importante conocer las necesidades que tienen las personas a las que venden porque de esta manera se obtendrán mejor demanda, objetivos de estabilidad y adaptabilidad al entorno, si una empresa quiere crecer o simplemente mantenerse, resulta imprescindible que este

abierta a los cambios en el mercado y a las innovaciones tecnológicas, objetivos de expansión y crecimiento de la empresa para ello la empresa necesita crecer para aumentar su producción para abrir nuevos mercados nacionales o internacionales de esta manera conseguirán mayores beneficios en el futuro, las empresas están incorporando objetivos de responsabilidad social hacia sus empleados clientes organizaciones no gubernamentales y hacia el medioambiente en el que desarrollan actividad, por ultimo aumentar el valor de la empresa y así de esta manera conseguir una mayor rentabilidad para los inversores o propietarios. (p.8)

Por lo tanto, los objetivos empresariales son pasos definidos para lograr los resultados positivos deseados.

Un objetivo de la empresa son resultado, situación o condición que pretende lograr dentro de un período de tiempo específico utilizando los recursos que posee o pretende adquirir. Según Mera y Bermeo (2017):

Las empresas deben ser altamente competitivas para tener éxito comercial, por lo que deben mantener los costos de producción lo más bajos posible y establecer niveles de calidad para satisfacer las necesidades de un mercado más amplio y exigente. Cabe señalar que la competencia en este mercado internacionalizado será cada vez más feroz. (p.513)

Para lograrlo los objetivos propuesto por la empresa, es necesario definir estrategias y acciones que se puedan implementar en un momento dado.

Una empresa es una asociación de personas que se unen para lograr un objetivo común y beneficiar a la empresa. Según Gonzales (2017):

Las empresas frecuentemente tratan de maximizar las utilidades actuales porque las utilidades recibidas en el año actual tienen más valor que las utilidades que puedan recibirse después de algunos años; sin embargo, dicha maximización de beneficios puede tener un impacto negativo a largo plazo en el valor de la empresa. Maximizar el valor comercial requiere considerar los flujos de ingresos a largo plazo, así como el valor del dinero en el tiempo. Por ejemplo, las empresas pueden tomar medidas como reducir los gastos de mantenimiento de equipos para aumentar las ganancias actuales, pero esto conducirá a la depreciación de los activos, lo que reducirá el valor a largo plazo de la empresa. (p.8)

Al fin y al cabo, la empresa al ser una organización que une a las personas a través de elementos tangibles o intangibles, hay varias formas de entenderla.

#### **2.2.2.4 Tipos de Empresa**

En Perú, como persona jurídica, al hacer negocios oficialmente, podemos elegir entre 5 tipos de empresas. Según Plataforma digital única del estado peruano (gob.pe,2023):

- Sociedad anónima: el capital se determina por la aportación de los socios. Las acciones deben registrarse en matrícula de acciones, con un mínimo de 2 accionista o mas
- Sociedad anónima cerrada: el capital se determina por la aportación de los socios. Las acciones deben registrarse en matrícula de acciones, con un mínimo de 2 máximo hasta a 20 accionistas.
- Sociedad de responsabilidad limitada: el capital se determina por la aportación de los socios. Se debe registrar en registros públicos, con un mínimo de 2 máximo hasta a 20 accionistas.
- Empresa individual de responsabilidad limitada: una persona actúa como director general y socio, capital determinado por aporte del único socio, con un máximo de un solo socio.
- Sociedad anónima abierta: se debe determinar una junta general de accionistas, gerencia y directorio, Más del 35% del capital es propiedad de 175 o más accionistas. Debe tener una cotización en bolsa de acciones o bonos que se puedan convertir en acciones. Deben inscribir sus acciones en el registro de acciones. (par.1)

Además, son una herramienta fundamental para cualquier negocio, ya que pueden generar los ingresos necesarios para iniciar un proyecto o para expandirlo y hacerlo crecer.

#### **2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas MYPE**

Una micro y pequeña empresa (MYPE) es una entidad económica compuesta por personas naturales o jurídicas. Según Mares (2018a):

El año 2003 la MYPE fue regulada por la Ley 28015, de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (03.07.03) cuyas disposiciones fueron aprobadas por el Decreto Supremo 009-2003-TR (12.09.03). El 28 de junio de 2008, se publica el Decreto Legislativo 1086 que aprueba la Ley de Promoción de la Competitividad,



Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (LMYPE). Este Decreto modifica la Ley 28015 y la Ley del Impuesto sobre la Renta; asimismo, en su 11ra. Disposición Complementaria y Final dispuso que, mediante Decreto Supremo, refrendado por el Ministerio de Trabajo, se aprobaría el Texto Único Ordenado de la LMYPE (TUO LMYPE). Esto se concreta el 30 de setiembre de 2008 a través del Decreto Supremo 007- 2008-TR, que integra lo dispuesto en la Ley 28015 y en el Decreto Legislativo 1086, y el Decreto Supremo 008-2008-TR que lo reglamenta. (p.7)

Asimismo, aunque las microempresas y las pequeñas empresas tienen diferentes características y tamaños, están cubiertas por la ley MYPE de Perú.

Las MYPE se diferencian de otras empresas porque pueden adaptarse a diferentes condiciones laborales específicas, lo que incentiva a los empleados a formalizarse, desarrollarse y mejorar las condiciones laborales. Según Milagro (2023a):

La micro y pequeña empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Por otro lado, la ley de MYPE es una norma del gobierno peruano cuya finalidad es promocionar el desarrollo de las MYPE, así como su formalización. Para lo cual les otorga una serie de beneficios laborales y tributarios para apoyar su crecimiento y la generación de empleo. (p.16)

Por lo general, estas empresas no tienen una gran facturación, pero contribuyen en gran medida a la economía y el crecimiento del país, ya que brindan las mayores oportunidades de empleo para muchos peruanos.

Las MYPE es una entidad económica formada por personas naturales o jurídicas. Según Sociedad de comercio exterior del Perú (Comexperu, 2021a)

Según los datos de la ENAHO 2021 publicados por el INEI, el sector privado en Perú está compuesto principalmente por micro y pequeñas empresas. En 2021, el 96% de los empleadores de todo el país abrió una MYPE. Históricamente, la participación de las MYPE ha sido muy importante en el negocio peruano, manteniendo una tasa de participación superior al 91%, lo que indica su importancia en la estructura empresarial del país, generadora de ingresos de los hogares y como pilar de la economía peruana. (p.5)

Asimismo, las MYPE han sido de gran ayuda para el crecimiento económico del país ya que gracias a ello generaron más puestos de trabajos para personas desempleadas y así poder ayudar favorablemente al país.

Según Bernal (2018a):

En general, las pequeñas y micro empresas se preocupan por sobrevivir en el mercado y obtener retornos de las inversiones continuas en la empresa, por lo que sin saberlo plantean la estrategia de mercado. Esto ha llevado a un aumento de tecnologías innovadoras (INEI, 2013), pero no ha sido posible identificar líneas de acción específicas encaminadas a desarrollar aplicaciones específicas para que las organizaciones locales sean más competitivas a nivel internacional, regional y nacional. (p.36)

### **2.2.3.1 Importancia**

La importancia de las MYPE en el Perú es enorme, brindan oportunidades de empleo a las personas dadas sus limitaciones económicas y niveles de pobreza. Según Sociedad de comercio exterior del Perú (Comexperu ,2021b):

Las MYPE y actividades en general las empresas peruanas reflejan desde la competitividad de todos departamentos y su funcionamiento depende de las características productividad en cada región e infraestructura de entrega y logística. Estas funciones ilustran eso significa que algunos lugares del país están allí más incentivos para hacer negocios crear empleos de calidad, promover formalizar y mejorar la competitividad estas fábricas. Adecuado destaca que debido al Covid-19 prevalencia de MYPE y la latitud del país ha cambiado ligeramente comparado con 2020. (p.16)

A medida que el MYPE crece y se desarrolla, también aparecerá nuevos puestos de trabajo y fortalece nuestra economía.

La MYPE no solo crean empleos, sino que también contribuyen al crecimiento de la economía latinoamericana, sus sistemas productivos son relativamente complejos, de rápido crecimiento y directamente vinculados a las grandes empresas del sector formal de la economía latinoamericana. Según Baldeos (2019):

Las Micro y Pequeñas empresas (MYPE) son participes del desarrollo sostenible a nivel mundial y de la misma forma en el Perú. Su papel en el Perú es importante porque facilitan el inicio de una carrera y viabilizan el desarrollo económico del país

en un contexto empresarial y cultural. También promueven la expansión financiera y reducen las brechas en el entorno espacial y social; por lo tanto, deben planificarse estratégicamente de manera adecuada. (p.79)

Además, se considera una importante fuente de empleo, especialmente para mano de obra no calificada que no puede encontrar oportunidades en el mercado de las grandes empresas.

Según Aliaga (2021):

En cuanto a la micro y pequeña empresa, es el sector económico empresarial más grande del país desde el punto de vista del número de emprendimientos involucrados; igualmente, proporciona la mayoría de las oportunidades de empleo en el país en comparación con el sector formal en general. En diciembre de 2018, el sector empresarial informal representaba el 56,8% de la PEA (INEI)<sup>13</sup> y ni el gobierno ni el sector empresarial privado formal pueden proporcionar o promover estos empleos de manera sostenible. (p.189)

### **2.2.3.2 Características**

La MYPE contribuyen en gran medida a la economía y el desarrollo del país, ya que brindan la mayor cantidad de oportunidades de empleo para millones de peruanos. Según Milagro (2023b):

Cabe recordar que las MYPE deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales: las microempresas tienen ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT, en cuanto a la pequeña empresa tienen ventas anuales superiores de 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT. Los beneficios del régimen que establece el estado para las MYPE se encuentran en función a estos niveles de ventas anuales y al cumplimiento de otros requisitos. (p.8)

La MYPE debe estar relacionada con el mercado, por ejemplo, fabricando, prestando servicios, vendiendo bienes.

Las micro y pequeñas empresas están mostrando su vitalidad potencial en nuestra economía, convirtiéndose en la principal base empresarial del país y también son consideradas como generadoras de empleo. Según Milagro (2023c):

La última modificación a dicha ley determino que las empresas pudieran acceder a este régimen especial, de acuerdo a su nivel de ventas y ya no por el número de trabajadores. De este modo, la ley MYPE califica a la microempresa como aquella que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT y como pequeña empresa, a la que vende entre 150 UIT y 1700 UIT. Para el año 2021 una UIT es de S/. 4,400.00, por lo que 150 UIT equivalen a S/. 660,000.00 y 1700 UIT a S/. 7,480,000.00. (p.6)

Por lo tanto, el plan nacional es la innovación, la creatividad y el cambio para lograr una mejor y más deseable situación económica, ya sea iniciando un negocio o aumentando la competitividad.

### **2.2.3.3 Tipos**

Una MYPE es una entidad económica administrada por una sola persona; persona natural o sociedad, persona jurídica. Según sociedad de comercio exterior del Perú (comexperu, 2021c):

En términos del tipo de actividad empresarial, las MYPE dedicadas a la producción de bienes siguen mostrando un mayor nivel de capacidad formal con respecto al resto de rubros, seguido por las MYPE de sectores relacionados al comercio y los servicios.

Dicha estructura se ha mantenido desde 2007; sin embargo, es relevante notar el desempeño diferenciado que se ha dado a través de los años entre los tres. Según las cifras estandarizadas, hasta 2016, las MYPE dedicadas al comercio mostraron un nivel del índice por debajo del promedio nacional, situación que se revirtió al año siguiente. Por su lado, históricamente, las empresas del rubro producción se han encontrado por encima de la media nacional; lo contrario sucede con las de servicios, las cuales han estado por debajo de dicho umbral a lo largo de los años. (p.26)

Su finalidad es generar ingresos y una pequeña ganancia inicial participando en actividades de esta industria, produciendo, comprando y vendiendo bienes o prestando servicios.

### **2.2.3.4 LEY 28015 (2003)**

El propósito de la ley 28015 especial es facilitar la formalización y desarrollo de las microempresas y mejorar las condiciones de sus empleados. Según Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT, 2003):

La presente ley tiene por objeto promover la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas a fin de incrementar el empleo sostenible, la productividad y la rentabilidad, la inversión en el producto interno bruto, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, así como su tributación. (p.1)

Por tanto, las MYPE tendrán derecho a un crédito fiscal sobre la renta equivalente al total de los gastos de capacitación, que no supere el 3% del salario bruto anual de sus trabajadores.

#### **2.2.3.5 LEY 30056 (2013)**

El estado, a través de las instituciones nacionales, regionales y locales, crea un ambiente favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE y apoya a las nuevas empresas. Según diario el peruano (2013):

La ley tiene por objeto crear un marco legal para la promoción, formalización y desarrollo de la competitividad de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), formular una política general y crear instrumentos de apoyo y promoción; promover la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que promuevan el espíritu empresarial y potencien el crecimiento continuo de las organizaciones empresariales y de estas unidades económicas. (p.498465)

Lo principal de esta ley es promover la formalidad para las MYPES y así pueda ayudar en su crecimiento en todo aspecto.

#### **2.2.4 Teoría del sector servicios**

Los servicios que se brindan pueden ser públicos o privados, ambos mejoran la calidad de vida al brindar un estado de bienestar social. Según Peñaranda (2018a):

El avance de las tecnologías digitales ha colocado al sector servicios en el centro de la reciente revolución tecnológica y en un catalizador en potencia de las cadenas de valor mundial en una economía digital. El sector servicios representa actualmente dos tercios de la economía mundial y es la principal fuente de empleo en las economías más avanzadas del mundo. Cuanto más desarrollado es el país, mayor es la contribución del sector servicios al producto interno bruto (PIB), porque a medida que aumenta el ingreso nacional per cápita, disminuye la demanda de bienes y aumenta la demanda de servicios. (p.6)

En general, podemos definirla como una industria que proporciona a las personas los servicios que necesitas para cubrir tus necesidades.

El servicio como su nombre lo indica, es una acción de servir, satisface necesidades humanas pero que no existe en la producción de bienes materiales. Según Prado y Pascual (2018a):

Para entender un servicio, este se debe concebir como un elemento añadido y diferencial de la actividad que desarrolla una empresa. El concepto de este servicio no permite entenderlo como una estrategia aislada desarrollada por un departamento específico de la empresa, sino como un complemento a las actividades desarrolladas en general por la empresa. Así, podemos definir un servicio como un conjunto de actividades, procesos y ejecuciones que se desarrollan de forma independiente y complementan las políticas de negocio. (p.13)

Por lo tanto, es un sector productivo de la actividad económica que no produce directamente productos materiales, sino que beneficia a personas o empresas.

El sector servicios, también conocido como sector terciario, es uno de los tres principales sectores cuales son las actividades económicas. Según Méndez (2021a):

Los únicos sectores productivos de la economía son el agropecuario y la industria, que producen bienes tangibles. El sector servicios no es productivo, aunque si necesario. No produce bienes tangibles, proporciona servicios que les reportan ingresos a los prestadores de servicios y que, por tanto, contribuyen a la formación del ingreso nacional y del producto nacional. (p.48)

Entonces en general, podemos definirla como una industria que no produce bienes materiales, sino que proporciona a las personas los servicios necesarios para satisfacer sus necesidades.

#### **2.2.4.1 Importancia**

Es muy importante el sector de servicios en el Perú en la actualidad, ya que ha generado mucho puesto de trabajo en el país, tanto q en el año ha contribuido con el 50 % del PBI. Según Peñaranda (2018b):

El tercer subsector en importancia es servicios a empresas que creció en 3,3% en lo que va del año y sumó 16 meses de crecimiento sostenido. Destaca el alto crecimiento de 6,4% promedio mensual de las agencias de viajes y operadores turísticos, asociado

al mayor transporte de pasajeros por vía aérea. Además, se observó un importante dinamismo en las agencias de publicidad e investigación de mercados (5,3%) y actividades de arquitectura e ingeniería (4,5%). (p.8)

Por último, recalcar q el nivel de crecimiento el sector servicios lo podemos evidenciar en todos los ámbitos del quehacer humano.

El sector terciario es extremadamente importante para la economía, de hecho, emplea mucha mano de obra, a diferencia de las industrias secundarias y primarias, que primero requieren bienes de producción para su desarrollo. Según Maquera (2017a):

El sector de los servicios se ha erigido en el segmento mayor y la fuerza motriz de la economía y representa una proporción creciente del producto interno bruto (PIB), el comercio y el empleo. El crecimiento de la economía de servicios ofrece enormes oportunidades para la transformación estructural, particularmente a partir de tecnologías disruptivas y la economía digital. La industria hace una contribución significativa a otros productos y servicios, contribuyendo a la productividad y el crecimiento de toda la economía. Muchos de estos servicios se han comercializado y tienen un futuro brillante en los países en desarrollo, especialmente gracias al desarrollo de los servicios de telecomunicaciones y las tecnologías de la información y la comunicación (TIC). Además, los servicios eficientes son muchos catalizadores para expandir las cadenas de valor regionales y globales. (p.2)

Finalmente, cabe señalar que el tamaño del sector terciario puede dar una idea de las posibilidades de desarrollo de una sociedad en particular.

La importancia de los servicios en el desarrollo de la economía ha aumentado en las últimas décadas, a medida que ha aumentado su impacto en la actividad económica y la creación de empleo. Según Maquera (2017b):

El sector de los servicios desempeña un papel fundamental en el apoyo a la transformación económica. Una regulación apropiada y el comercio internacional pueden crear nuevas oportunidades de transformación, especialmente para los países en desarrollo. El comercio de servicios desempeña un papel importante en la transformación económica, la creación de empleo y el valor agregado, lo que permite a los países diversificar y modernizar sus economías, incluida la integración en las cadenas de valor mundiales. Para beneficiarse del crecimiento impulsado por los servicios y su función catalizadora, las economías deben seguir una estrategia de

crecimiento equilibrado. También es importante promover y prestar la debida atención al impacto positivo de los servicios en la transformación estructural y el logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. (p.25)

Entre los sectores más importantes, consideramos que el transporte, los servicios empresariales, los seguros, las comunicaciones y otros son los más importantes.

#### **2.2.4.2 Características**

La principal cualidad de los servicios es que son intangibles, es decir, brindas algo que no se puede tocar. Según García (2016):

El servicio al cliente es un conjunto de actividades estratégicamente diseñado para entregarlo a los clientes de acuerdo a sus necesidades y preferencias. La cultura de servicio en sí misma es una mezcla multifacética de factores internos que determinan la forma en que se sirve. Identificar el proceso de producción del servicio. También se encontró que uno de los aspectos que dificultaba el control de los servicios eran sus características intangibilidad, integralidad, heterogeneidad, producción y consumo simultáneo. Además, es perecedero, proporciona promesa fundamental, producción y consumo inmediatos, proporciona valor agregado. (p.396)

Asimismo, en el sector de servicios es responsable de incrementar la productividad y el crecimiento económico de la empresa, así como el capital humano.

Es importante hacer mención que los productos proporcionados por el sector terciario son intangibles, esto incluye atención, exposición, experiencia, trabajo emocional, asesoramiento y más, estos son servicios que no se pueden definir claramente. Según Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE,2021):

Tradicionalmente, los servicios se caracterizan por la intangibilidad y la invisibilidad, el término servicio o sector terciario se utiliza para referirse a todas las actividades que no están relacionadas con la producción de bienes manufacturados, excluyendo el trabajo agrícola, la extracción de materiales y la manufactura, sin embargo, a pesar de la importancia de la industria, no existe una definición única para su análisis. (p.13)

Sin embargo, este es un servicio que tiene los mismos objetivos que el cliente, satisfacer las necesidades.



Los servicios tienen cuatro características importantes que influyen en gran medida en el diseño de los programas de mercadotecnia. Según Borrás et al. (2017):

Otra característica del sector servicios tiene que ver con su desarrollo en actividades no transables, con la probable excepción de una parte de la restauración y los hostales privados. Las razones para este resultado obedecen a una combinación de regulaciones, mantenimiento e incluso profundización del monopolio estatal sobre el comercio exterior, arreglo monetario y cambiario que obstaculiza el acceso a moneda extranjera para operaciones de comercio exterior, y la propia expansión hacia ramas orientadas principalmente al mercado doméstico. (p.212)

Asimismo, uno de los cambios estructurales más significativos en la economía mundial en las últimas décadas es el continuo crecimiento del sector servicios.

Según Prado y Pascual (2018b):

La característica más importante en la definición de los servicios es que son intangibles. Por lo tanto, no solo no se pueden tocar, sino que el rendimiento no se puede evaluar visualmente a menos que lo presencie y en algunos casos, incluso observándolo. Por otro lado, el producto puede ser evaluado antes de la compra, lo que reducirá el riesgo de la compra. (p.15)

#### **2.2.4.3 Tipos**

Un servicio es una acción o serie de acciones realizadas por un proveedor para satisfacer una necesidad específica del cliente, cuenta con distintos tipos de servicios. Según Paredes et al. (2019):

Servicios de salud: el objetivo implica buscar la mejoría de la calidad de vida de las personas, como un servicio a la comunidad. Servicios de turismo: el aumento del poder adquisitivo y del tiempo libre, la excesiva concentración urbana y el aumento de los niveles de educación son algunos de los factores que impulsan la industria del turismo. Servicios de comunicación: en los medios, no sólo con la publicidad, sino con todos los medios, su adecuación a la sociedad, su programación y dirección editorial se enfrentan a la cuestión de la credibilidad. Servicios públicos: resultan de una combinación de características, intereses y métodos públicos y privados, de objetivos sociales y comerciales, la situación de desprecio a las herramientas del marketing va desapareciendo a medida que los desafíos se imponen al monopolio de los servicios públicos. (pp.65-67)

La importancia que ha tomado el sector de servicio es generalmente positiva ya que son los unos de los entes más importantes para que el país crezca económicamente y a las veces generando la reducción de pobreza.

### **2.2.5 Teoría de sectores económicos**

La economía peruana, la actividad económica más importante es la concentración del número de empresas o la creación de puestos de trabajo. Según García (2021b):

Por consiguiente, la teoría económica de la empresa, desde su dimensión del análisis económico, crea la estructura económica sobre la que se integran las otras dimensiones. Con lo cual se construye el diseño del cálculo económico que todo economista o empresario debe aprender a realizar para dominar los procesos de dirección de la empresa. (p.14)

Asimismo, la economía estudia cómo la sociedad utiliza recursos limitados para producir bienes valiosos y distribuirlos entre diferentes personas.

Los sectores de la economía nacional corresponden a la distribución de la actividad económica en un país o territorio, incluyendo todas las etapas de explotación de los recursos naturales. Según García (2021c):

En las últimas décadas, concretamente a partir de los años cincuenta, el desarrollo de una teoría económica de la empresa toma cuerpo doctrinal dentro del contexto de las ciencias económicas y empresariales. Esta configuración del sistema teórico de la economía empresarial coincide con el nuevo impulso al desarrollo de la microeconomía. En general, se proponen nuevos enfoques para orientar la interpretación económica institucional de la empresa, así como para desarrollar todo un modelo teórico sobre el que se asientan los conocimientos actuales, que sea capaz de especificar, describir, explicar y configurar los procesos empresariales. (p.3)

Finalmente, el sector terciario es el sector que brinda diversos servicios al público en general.

Tradicionalmente, hasta hace unas décadas, se distinguían tres sectores básicos como el primario, secundario y terciario. El sector económico más simple es el sector primario, que agrupa todas las actividades encaminadas a la obtención o recolección de productos de la tierra. Según Méndez (2021b):

Para el análisis, la economía se divide en microeconomía y macroeconomía. La primera se estudia a través de tres dimensiones básicas: la producción (la transformación de los bienes naturales para satisfacer las necesidades humanas), el consumo de bienes y servicios por parte de los actores económicos y la distribución o distribución de la producción entre los agentes. La macroeconomía estudia la producción y el consumo de toda la sociedad y otros grandes agregados económicos; el estado participa en la creación de la política económica (fiscal, monetaria, de bienestar, etc.). (pp.8-9)

Es una serie de actividades económicas que obtienen materias primas del medio natural como la ganadería, agricultura, pesca, minería y desarrollo forestal.

Según Lust (2019a):

La economía peruana puede definirse como aquella que se divide entre las que atienden a las grandes empresas privadas, especialmente las multinacionales extractivas, y las que son microempresas caracterizadas por bajos niveles de productividad expresada en tasas de remuneración iguales o cercanas (inferiores o superiores) al nivel del salario mínimo nominal. La primera economía llamamos una economía avanzada y la segunda economía una economía capitalista de subsistencia. (p.52)

### **2.2.5.1 Importancia**

El sector económico juega un papel decisivo para satisfacer las necesidades básicas de la población y promover el desarrollo económico. Según Toscano et al. (2019):

El crecimiento económico significa aumentar la capacidad productiva de la economía nacional y puede surgir por alguno de los siguientes factores: mejoras en la tecnología productiva; mejores métodos de producción de bienes y servicios; mayor inversión; crecimiento de la fuerza laboral; o el descubrimiento de nuevos recursos naturales. (p.16)

Por último, la economía se ocupa de satisfacer las necesidades individuales y sociales, además que una buena planificación de varios sectores manufactureros puede garantizar la prosperidad y el desarrollo sostenible en cualquier zona.

Es un sector que obtiene sus productos activos directamente de la naturaleza, sin ningún proceso de transformación. Según Lust (2019b):

El crecimiento económico del Perú depende fundamentalmente de la exportación de minerales. El gobierno peruano depende en gran medida de las contribuciones fiscales de la industria minera para financiar su gasto social. La dependencia económica del país del norte global se deriva de su papel en la división internacional del trabajo. El norte global está formado por países que alguna vez fueron llamados países capitalistas avanzados. Estos países son miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Sin embargo, no todos los miembros de la OCDE son países capitalistas desarrollados. Si bien China no es considerada un país capitalista avanzado, ni forma parte de la OCDE, la consideramos parte del norte global en base a su poder económico global. (p.47)

Este sector de la economía no sufre ningún procesamiento antes de obtener sus principios activos de la naturaleza.

Es muy importante para la economía desarrollar el país, porque nos permite saber qué producir, cómo producir, para quién producir, y de ahí hay más ganancia y más desarrollo. Según Méndez (2020):

En efecto, la economía busca satisfacer las necesidades humanas mediante la producción y distribución de bienes y servicios destinados al consumo para satisfacer necesidades. En la sociedad del conocimiento actual, las personas utilizan recursos, tecnologías de producción y conocimientos utilizados en unidades económicas para realizar actividades económicas. (p.6)

En pocas palabras, la actividad económica es el consumo, la producción y la distribución de bienes y servicios para satisfacer las necesidades humanas, que hoy en día son parte fundamental para crecimiento del país.

El sector de la economía nacional es un conjunto de actividades económicas que integran el equipo productivo del estado. Según Dionisio (2020):

Crecimiento económico y desarrollo económico no son sinónimos. El crecimiento económico implica el aumento de bienes y servicios producidos por una economía, generalmente medido como producto interno bruto (PIB). Junto con el crecimiento económico, el desarrollo económico también incluye la transformación de las estructuras y los sistemas de producción, así como la reducción de la pobreza y la distribución del ingreso para mejorar el bienestar humano. (p.26)

Asimismo, la relevancia que tiene el sector económico en un país es importante por ayudar en distintos aspectos a mejorar económicamente y a su vez ayudara con a potenciar al país.

### **2.2.5.2 Objetivos**

El objetivo principal es coordinar las políticas económicas y financieras a través de la transparencia y la responsabilidad fiscal para promover el crecimiento económico sostenible del país. Según Alarcón y Gonzales (2018a):

La dinámica económica local tiene un efecto en la forma en que se desarrollan y expanden los centros urbanos. De manera similar, los patrones de planificación del territorio pueden influir en las decisiones de ubicación de las empresas tradicionales. Más bien, las mismas iniciativas y tendencias articuladas en algunos marcos conceptuales de la teoría de la ubicación incluyen factores que tienen un impacto directo en el desarrollo económico local. Por último, los aspectos de producción, infraestructura física y social, uso de la tierra, formación de capital humano, políticas fiscales y de inversión pública, aglomeraciones y agrupaciones industriales, desarrollo de mercados o flujos migratorios tienen un impacto directo tanto en el desarrollo económico local como en la ubicación de las empresas. (p.4)

Asimismo, la economía eficiente ayudara a mejorar las condiciones de vida de las personas, eso con lleva a tener un crecimiento económico favorable para el país.

Uno de los objetivos del sector económico es consolidar el equilibrio fiscal como mantener la sostenibilidad y aumentar la estabilidad de los ingresos del Estado. Según Guilherme y Arrechavaleta (2017):

Las economías de los países más desarrollados cuentan con sistemas financieros nacionales muy complejos que han ido perfeccionándose en función de las exigencias de la industria y los servicios que se demandan y ofertan, tanto en el ámbito nacional, como extranjero, lo que explica en parte el crecimiento del sector terciario, algunos de los cuales absorben la mayoría de la población económicamente activa. También explica las diferencias en los respectivos sistemas financieros de los países en desarrollo en comparación con los primeros. (p.13)

Por lo tanto, cumpliendo los objetivos del sector económico ayudara que el crecimiento económico inclusivo y sostenible impulse hacia el progreso, crea empleos decentes y eleva el nivel de vida de todos.

### **2.2.5.3 Tipos de economía**

Actualmente existen dos ramas principales de la economía, actualmente la economía descriptiva y la economía normativa. Según Martínez (2020):

En toda ciencia es importante distinguir entre los hechos y las opiniones, por ello, diferenciamos entre economía positiva y normativa. La economía positiva describe, explica y predice eventos económicos estableciendo relaciones causales. La economía normativa implica la evaluación subjetiva de los hechos mencionados y la formulación de recomendaciones, políticas y acciones para lograr los objetivos deseados, teniendo en cuenta las opiniones relevantes. (p.19)

Por lo tanto, es posible implementar un sistema económico basado en la investigación, pero que corresponda a las necesidades de las personas para lograr su máxima satisfacción.

### **2.2.6 Descripción de la empresa en estudio**

La empresa en estudio con razón social COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. con RUC: 20569331405, con dirección fiscal Mza. a10 Lote. 10 urb. 21 de abril (frente a colegio Elías Aguirre) Ancash - Santa - Chimbote siendo su actividad principal transporte de carga por carretera. inicio sus actividades 01/11/2014.

Visión:

Ser una empresa líder en el transporte de carga pesada, fortalecer su posicionamiento en el mercado peruano y expandirse internacionalmente como una empresa de la más alta calidad, eficiencia y seguridad; satisface las necesidades y deseos de nuestros clientes a un precio competitivo en el mercado.

Misión:

Brindar servicios de transporte de carga pesada en todo el país, cumplir con los estándares de seguridad y los tiempos de entrega acordados con los clientes, y brindar a los clientes las soluciones necesarias para las operaciones para que los clientes puedan concentrarse en su negocio.

### **2.2.7 Marco conceptual**

#### **2.2.7.1 Definición de financiamiento**

El financiamiento es primordial para la empresa ya que ayuda a proporcionar un mejor capital que será destinado para utilizarlo de la mejor manera en la empresa, y así obtener mejores resultados. Según Chagerben (2017c):

El financiamiento constituye en una organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en cuanto a las microempresas, son parte esencial de su existencia, ya que proporcionan el flujo de caja necesario para la adquisición de capital de trabajo y activos fijos, ya través de esto se desarrolla el ciclo de operaciones del negocio, ganancias y beneficios; por lo tanto, es muy importante seguir las opiniones y pensamientos de los principales actores (microempresarios) sobre este importante componente del financiamiento, que por supuesto no puede existir sin el financiamiento de terceros. (p.784)

El financiamiento requerido para el crecimiento del negocio es para satisfacer las necesidades de inversión u operativas del negocio, es importante para empresa analizar las mejores opciones de financiamiento para evitar riesgo más adelante. Según Rojas (2017):

El financiamiento para la creación y el crecimiento de empresas puede ser en forma de deuda o capital. La equidad se refiere a la inyección de recursos a cambio de la propiedad de una empresa no cotizada. Dichos recursos generalmente requieren un mayor retorno de la inversión porque el riesgo de los inversores es mayor: los fondos no están respaldados por activos o garantías, y solo pueden recuperar parte de los fondos si la operación fracasa. Después de que los acreedores y otros deudores recuperen el capital. (p.20)

Asimismo, el financiamiento cumple un rol importante para mejorar las actividades económicas de una empresa, porque después de obtener el financiamiento generan mejoras dentro de ella.

El financiamiento es la captación de fondos necesarios para el desarrollo de la actividad económica, que se caracteriza porque suelen ser préstamos para complementar los recursos propios del capital. Según Lara et al (2019):

La financiación es una herramienta importante para el desarrollo y la supervivencia de las empresas pequeñas, medianas y microempresas. En los últimos años, ha habido algunos programas de financiamiento en nuestro país y apoyo brindado a empresas por diversas instituciones de crédito y autoridades gubernamentales. (p.95)

Por lo tanto, la importancia del financiamiento en las empresas es muy significativo, porque les permite tener un mayor presupuesto económico para realizar sus actividades al inicio o transcurso de sus actividades empresariales.

La financiación es un factor clave ya que les permite desarrollar su negocio, invertir en nuevos proyectos y ampliar sus mercados. Según Gobernanza Regulatoria del Sector Ferroviario en México (OECD, 2020):

El principio posee por lo menos dos ramificaciones. En primer lugar, el financiamiento es el canal que permite al regulador lograr las metas de acuerdo con los objetivos. Por un lado, las fuentes de financiamiento ayudan a asegurar la independencia del proceso de toma de decisiones y la implementación de los actos regulatorios (principalmente de los gobiernos, pero también de las empresas reguladas). (p.98)

Además, el financiamiento que ayuda notablemente a las empresas económicamente a su vez ayuda con el desarrollo económico del país, con la generación de más puestos trabajos.

#### **2.2.7.2 Definición de empresa**

La empresa es originada con el ámbito de producir o brindar servicios con mentalidad de lograr las metas trazadas y asimismo poder generar utilidades positivas. Según Mero (2018), Una empresa es una organización o institución dedicada a un propósito económico o comercial para satisfacer la necesidad pública de bienes y/o servicios asegurando la continuidad estructural (p.86). Además, para definir qué es una empresa, es necesario mencionar los productos, bienes y servicios que brinda a sus clientes.

La empresa es un conjunto de unidades productivas destinadas al desarrollo de una actividad económica con el fin de obtener un beneficio. Según Bernal (2018b), Las empresas invierten en sistemas de información para ser competitivas en el mercado; por lo que esta medida se vuelve engañosa cuando miden los resultados del uso de sistemas de información apropiado dentro de la organización (p.35). Asimismo, entendemos que la empresa viene hacer un parte fundamental para el crecimiento económico de nuestro país ya mientras más empresas hay más puestos de trabajo existirá.

Una empresa es una actividad económica que implica la producción o suministro de bienes o servicios. Según borrajo (2019):



La empresa es una organización en la que participan diferentes personas que realizan diferentes trabajos para conseguir un determinado fin económico, comerciando a su vez con otras empresas. Por ejemplo, la compañía Iberia necesita una pieza de un motor y se la compra a otra empresa que la fábrica. (p.2)

Por lo tanto, una empresa que está creciendo y obteniendo ganancias positivas solo hace que la empresa busque o necesite más empleados, y eso ayudará a generar más puestos de trabajo.

### **2.2.7.3 Definición de MYPE**

Se entiende por microempresas y pequeñas empresas las actividades económicas realizadas por personas físicas o jurídicas cuyo móvil principal sea la realización de actividades con el fin de generar utilidades y empleo. Según Ministerio de trabajo y promoción del empleo (MTPE, 2021), Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (p.2). En este sentido entendemos que las MYPE contribuyen significativamente a la generación de empleo e igualmente al alivio de la pobreza a nivel nacional.

Las micro, pequeñas y medianas empresas se diferencian del resto, porque pueden ajustarse a un régimen laboral distinto y especial que alienta la formalización, el desarrollo y la mejora de condiciones laborales para los trabajadores. Según Mares (2018b):

Según su definición legal, las micro y pequeñas empresas son organizaciones comerciales formadas por personas natural o jurídicas, su finalidad es desarrollar la industria minera, transformar, fabricar, vender bienes o prestar servicios. puede ser transferido por el dueño como una persona natural o constituirse como una persona jurídica, adoptando la forma societaria que voluntariamente desee. (p.1)

Se entiende por microempresas y pequeñas empresas (MYPE) entidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas.

Las micro y pequeñas empresas peruanas juegan un papel importante en la economía del país, ya que actualmente representan una gran parte del Producto Interno Bruto (PIB) del Perú. Según Mares (2017):

Las microempresas y pequeñas empresas en el sentido definido por la ley son organizaciones comerciales integradas por personas naturales o jurídicas que tienen

por objeto la realización de actividades de extracción, transformación, producción, comercialización o prestación de servicios. Esto lo puede hacer el propietario como persona física o jurídica en forma de sociedad, lo que voluntariamente desee. (p.1)

Por tanto, de acuerdo al artículo 4 de la citada ley, el Estado peruano, a través de las autoridades nacionales, regionales y locales, es responsable de crear un ambiente favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE.

#### **2.2.7.4 Definición de servicios**

Los servicios son aquellos que proveen y satisfacen necesidades humanas, pero no existen en la producción de bienes tangibles. Según Miranda et al. (2021), El servicio es un producto intangible, que demanda la necesidad de cumplir con ciertas actividades para poder satisfacer las necesidades de los clientes (p.1434). Asimismo, su mismo su nombre nos hace mención q es la acción de servir a un propósito específico.

Entonces el servicio es considerado cualquier acto o beneficio que una parte pueda ofrecer a otra parte es de naturaleza intangible. Según Murillo (2018), Son actividades, beneficios o satisfacciones que se ofrecen en renta o a la venta, y que son esencialmente intangibles y no dan como resultado la propiedad de algo (p.9). Por último, su producción no implica necesariamente un producto físico.

El servicio es un suministro que satisface necesidades humanas específicas y no implica la producción de bienes materiales. Según Ramírez (2017):

Un servicio es una actividad identificable, artículos intangibles y percederos creados como resultado de acciones humanas o mecánicas, proporcionar hechos, declaraciones o esfuerzos que normalmente involucran la participación del cliente y que no pueden obtenerse, transportarse o almacenarse físicamente, pero que pueden alquilar o vender transacción con el propósito principal de satisfacer una necesidad o deseo cliente. (p.11)

Asimismo, un servicio es una actividad o conjunto de actividades encaminadas a satisfacer una necesidad.

#### **2.2.7.5. Definición de sectores económicos**

El sector de la economía nacional forma parte de la distribución de la actividad económica en el país. Según Alarcón y González (2018b):

El concepto de economías de escala se presenta como una ventaja asociada a la productividad de las grandes estructuras empresariales y su capacidad para reducir costos de producción, y generar mayores rendimientos. Lo anterior es posible gracias a mayores volúmenes de producción, menores costos unitarios de aprovisionamiento de materia prima, niveles de utilización de la capacidad instalada, manejo de inventarios, pero principalmente gracias a procesos de innovación y desarrollo tecnológico que permiten a las empresas de mayor tamaño lograr una mejor relación costo beneficio. El objetivo es aumentar el número de unidades de producción y disminuir el precio unitario promedio. unidad de producto. (p.8)

El sector económico es importante para satisfacer las necesidades básicas del país y promover el desarrollo económico.

El sector económico corresponde al tipo de actividad en la institución, empresa u otra unidad económica en la que la persona tuvo la ocupación principal durante la semana reportada. Según Albuquerque (2018):

La economía es el estudio de cómo la sociedad lleva a cabo actividades encaminadas a satisfacer las necesidades de la población mediante la producción, distribución de los bienes y servicios producidos para ella. Estas actividades económicas se realizan bajo determinadas condiciones sociales, institucionales, culturales, políticas y ambientales, por lo que el análisis económico de cualquier sociedad debe tener en cuenta los factores “no económicos” y ambientales, ya que son los determinantes de la actividad económica. comunidad en cualquier país, condado o territorio. (p.19)

En los últimos años, dada su actividad, no solo tiene influencia política, sino que impulsa un conjunto económico creciente.

Se denomina sector económico al conjunto de tareas relacionadas con la producción, distribución y venta de bienes y servicios. Según Freire (2020):

la economía estudia el comportamiento humano: que estudiemos el comportamiento del hombre implica que la economía es una ciencia social, es decir, estudiamos al hombre cuando toma decisiones desde un punto de vista concreto que es el económico. En este sentido coincidiría con otra ciencia como la psicología o la sociología, que también estudian el comportamiento del hombre, pero desde otras perspectivas (p.5)

Por lo tanto, toda actividad económica se crea para satisfacer la demanda del mercado, a su vez buscan un crecimiento favorable, que traiga resultados positivos que ayuden con el crecimiento del país.

La actividad económica es muy importante para el desarrollo y crecimiento de la sociedad. Según Pérez (2017):

Un sistema económico es un conjunto de relaciones, reglas e instituciones que caracterizan el funcionamiento de la economía de un país e implementan las acciones que deben llevarse a cabo para lograr objetivos predeterminados. Hay muchos sistemas económicos diferentes, pero en occidente la mayoría de las empresas se rigen por un sistema de libre mercado, lo que significa que tienen que enfrentarse a la competencia. (p.14)

Actualmente existen cinco tipos de sectores económicos, los cuales a su vez se dividen en diferentes sectores productivos: primario, secundario, terciario, cuarto y terciario.

En algunos casos, la economía se ve como algo complejo y de muy alto nivel que no tiene nada que ver con las actividades diarias de las personas. Según Actis (2023):

La economía es una ciencia social diversa que combina varias escuelas de pensamiento que estudian las relaciones económicas y/o sociales que rigen la producción, distribución, circulación, consumo de bienes y servicios, materiales y/o inmateriales que satisfacen necesidades humanas y contribuyen a la reproducción social del trabajo en el mercado y/o en el hogar, en espacios y tiempos determinados o ideales. (p.45)

Sin embargo, las actividades económicas más importantes de la economía peruana, ya sea por la cantidad de empresas a las que se enfocan, la generación de empleos, o porque generan mucha riqueza para el país.

### **2.3 Hipótesis**

Se dice que las investigaciones cualitativas no aplican hipótesis. Según Monje (2012):

En la mayoría de las investigaciones cualitativas, el investigador parte sin hipótesis específicas previas y no hay categorías predeterminadas para registrar o clasificar las observaciones. La formulación de hipótesis no es un requisito de la investigación cualitativa. (p.91)

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Nivel, tipo y diseño de investigación**

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

El presente trabajo de investigación es cualitativo por su carácter descriptivo, ya que no sugiere hipótesis y se propone recolectar datos de una microempresa Comercializadora & inversiones Maranatha S.A.C., la cual puede brindar resultados confiables.

##### **3.1.2 Nivel de la investigación**

Para llevar a cabo este trabajo de investigación, utilizo un modelo descriptivo, el cual muestra las condiciones para el descubrimiento de las microempresas, haciendo referencia a todo lo relacionado con los colaboradores en su negocio.

##### **3.1.3 Diseño de la investigación.**

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

- Se realizó la búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
- Se precisó las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
- Se analizó el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

#### **3.2 Población y muestra.**

##### **3.2.1 Población**

La población está conformada por todas las MYPE del Perú.

##### **3.2.2 Muestra**

Está representado por la empresa caso de estudio caso Comercializadora & inversiones Maranatha S.A.C.

### 3.3 Variable. Definición y Operacionalización

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACION
Financiamiento	Según Chagerben (2017c):  El financiamiento constituye en una organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, En cuanto a las microempresas, son parte esencial de su existencia, ya que proporcionan el flujo de caja necesario para la adquisición	Fuente de financiamiento	Internas	¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio?	Dicotómicas (SI) (NO)
			Externas	¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros?	(SI) (NO)
		Sistema de financiamiento	Instituciones financieras	¿La empresa financia sus actividades con los bancos?	(SI) (NO)
			Banca Comercial	¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales?	(SI) (NO)
			Instituciones informales	¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores?	(SI) (NO)

de capital de trabajo y activos fijos (activos fijos), ya través de esto se desarrolla el ciclo de operaciones del negocio. Ganancias y beneficios; por lo tanto, es muy importante seguir las opiniones y pensamientos de los principales actores (microempresarios) sobre este importante componente del financiamiento, que por supuesto no puede existir sin el	Plazo de financiamiento	Corto plazo	¿La empresa financia con crédito de informales	(SI) (NO)	
		Media plazo	¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo?	(SI) (NO)	
		Largo plazo	¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo?	(SI) (NO)	
	Costo de financiamiento	Tasa de interés		¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo?	(SI) (NO)
				¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa?	(SI) (NO)
				¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido?	(SI) (NO)
Uso de financiamiento	Capital de trabajo	¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?	(SI) (NO)		
	Activo fijo	¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo?	(SI) (NO)		

	financiamiento de terceros. (p.784)		Activo Corriente	¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos? ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local? ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?	(SI) (NO)  (SI) (NO)  (SI) (NO)
--	-------------------------------------	--	------------------	--	---



### **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información**

#### **3.4.1. Técnica**

Se utilizó los siguientes métodos para obtener información sobre los resultados: revisión bibliográfica, entrevista en profundidad, análisis comparativo.

#### **3.4.2. Instrumento**

Para la recogida de información se utilizó las siguientes herramientas: fichas bibliográficas, cuestionarios cerrados pertinentes e información de los cuestionarios 01 y 02.

### **3.5. Método de análisis de datos.**

Se utilizó técnicas de recopilación de información, se utilizan fuentes primarias de información para obtener datos a partir de los cuales se pueden extraer resultados, análisis y conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizaron análisis descriptivos individuales y comparativos de acuerdo con los objetivos planteados.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C.
- Para el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis y se describirá las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Comercializadora & inversiones Maranatha S.A.C. - Chimbote, 2022, mediante los resultados hallados.

### **3.6. Aspectos éticos**

De acuerdo con el Código de Ética en Investigación de la Uladech Católica V002 aprobado por el Consejo Universitario y aprobado por Resolución No. 0973-2019-CU-ULADECH católica, 16 de agosto de 2019. Por lo tanto, se argumenta que los siguientes principios deben ser considerados en la investigación:

#### **Protección a las personas**

Las personas en la investigación son el fin, no el medio, en cualquier estudio, por lo que necesitan un nivel de protección que estará determinado por los riesgos que asuman y la probabilidad de obtener beneficios. La investigación, al ser un campo que trata con personas, debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio implica no solo que los sujetos de investigación participen voluntariamente y estén plenamente informados, sino que respeten plenamente sus derechos fundamentales, especialmente si se encuentran en una situación de especial vulnerabilidad.

**Beneficencia y no maleficencia:**

Debe garantizarse el bienestar de las personas involucradas en la investigación. En este sentido, los investigadores deben actuar de acuerdo con las siguientes reglas generales: no hacer daño, minimizar los posibles efectos negativos y maximizar los beneficios.

**Justicia:**

Los investigadores deben ejercer un juicio sensato, ponderado y tomar las precauciones necesarias para garantizar que sus prejuicios, las limitaciones de sus habilidades y conocimientos no conduzcan a prácticas desleales ni las permitan. Se reconoce que la igualdad y la justicia permiten que todos los involucrados en la investigación tengan acceso a sus hallazgos. Los investigadores también tienen el deber de tratar con equidad a quienes participen en los procesos, procedimientos y servicios relacionados con la investigación.

**Integridad científica:**

La honradez o integridad debe regular no sólo la actividad científica de los investigadores, sino también incluir su actividad pedagógica y su ejercicio profesional. La integridad de los investigadores es particularmente importante al evaluar y comunicar los daños, riesgos y beneficios potenciales que pueden afectar a los participantes de la investigación de acuerdo con sus estándares éticos profesionales. Asimismo, se debe mantener la integridad científica cuando se declaren conflictos de interés que puedan afectar el proceso de investigación o la difusión de los resultados.

**Consentimiento informado y expreso:**

En toda investigación debe existir una expresión de consentimiento informada, libre, clara y específica; la persona que es objeto de la investigación o el titular de los datos está de acuerdo con el uso de la información para los fines específicos definidos en el proyecto.

#### IV. RESULTADOS

**4.1. Respecto al objetivo específico 1:** Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

**Cuadro N° 01:**

##### Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	Galindo (2022), Fiestas (2020), Espinoza (2018), García (2021), Gonzales (2020), Lachira (2020), Lujan (2020), Lomparte (2018), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Sosa (2021), Figueroa (2021)	Los autores mencionados nos afirman que la mayoría han obtenido financiamiento de terceros es decir de una fuente externa y algunos iniciaron con financiamiento propio.	El financiamiento es pieza fundamental para el crecimiento de las micros y pequeñas empresas ya que como vemos la mayor parte de las MYPE recurren al financiamiento externo y un mínimo recurren al financiamiento propio, esto llevara generar mejor rendimiento dentro de la empresa y se vuelven más competitivas
Sistema del Financiamiento	Espinoza (2018), Fiestas (2020), Galindo (2022), García (2021), Lachira (2020), Lujan (2020), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Sosa (2021), Figueroa (2021)	De acuerdo a los autores nos menciona que la mayoría de micro y pequeñas empresas se financia de entidades bancarias y las demás recurren al sistema informal, cajas de ahorro y cajas municipales.	Las micros y pequeñas empresas solicitan el crédito a las entidades bancarias ya que les da mejores facilidades, eso las llevara a tener un mejor funcionamiento dentro de la empresa mejorando sus ingresos, la otra parte obtienen financiamiento del sistema informal, cajas de ahorro y cajas municipales.
Costo del Financiamiento	Espinoza (2018), Fiestas (2020), Galindo (2022), García (2021),	Los autores señalan de la tasa de interés mensual que les otorgaron fueron	Se evidencia que a nivel nacional las empresas analizadas pagaron la tasa

	Gonzales (2020), Lujan (2020), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Figueroa (2021), García (2021), Lachira (2020)	1.15%, 2%, otra tasa de interés anual fue de 10%, 11.5%, 11.55%, 16%, 18% y 20%, 25.5%, 30%, 48.4%, hubo una excepción que no le cobraron ningún tipo de interés	de intereses de 10% al 48.4% anual
Plazo del Financiamiento	Espinoza (2018), Fiestas (2020), Galindo (2022), García (2021), Gonzales (2020), Lachira (2020), Lujan (2020), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Figueroa (2021)	De acuerdo a los autores nos menciona que la mitad de las empresas han recurrido a los plazos de financiamiento a corto plazo y la otra mitad lo hacen a largo plazo.	El financiamiento que obtuvieron una parte de las empresas lo hicieron a corto plazo ya que para ellos es mucho es más accesible, la otra parte lo obtuvieron financiamiento a largo plazo ya que les permite obtener cantidades más altas de crédito.
Uso del Financiamiento	Espinoza (2018), Galindo (2022), García (2021), Gonzales (2020), Lujan (2020), Lomparte (2018), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Figueroa (2021)	Los autores mencionados señalan que la mayoría de las micro y pequeñas empresas invierten el crédito recibido hacia su capital de trabajo y activos fijos.	Las micros y pequeñas empresas después de recibir el crédito la mayor parte lo invierten en su capital de trabajo y activos fijos, porque eso los llevara mejorar la productivamente a la empresa y mejorar sus ingresos positivamente.
Requisitos Brindados	Espinoza (2018)	El autor Espinoza nos hace mención que los requisitos son: Ficha RUC, DNI representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera, constitución de la empresa, aval.	Según el autor los requisitos exigidos por las instituciones bancarias son documentos para obtener un préstamo financiero y son indispensables porque son una garantía y una promesa de devolución del préstamo otorgado.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

**4.1.1. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C - Chimbote, 2022

**Cuadro N° 02:  
Resultados del Cuestionario**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio? 2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros? 3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años? 4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa? 5. ¿Cree que su empresa ha aumentado los ingresos gracias al financiamiento?	X	X	La empresa recurre al financiamiento de terceros en los últimos años, en la actualidad fue beneficioso para la empresa ya que generaron que sus ingresos aumentaras considerablemente.
Sistema de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos? 2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales? 3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores? 4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales? 5. ¿El banco le brinda beneficios a la empresa?	X	X	La empresa se financia sus actividades a través de bancos, de sus proveedores y de informales, ya que gracias a estas entidades la empresa tienes mejores resultados.
Costo del Financiamiento	1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa? 2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido? 23.17% Anual 3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido? 4. ¿Ha tenido consecuencia para su empresa al trabajar con la tasa de interés? 5. ¿el banco les da oportunidad de poder bajar la tasa de interés por el préstamo que quieren recibir?	X	X	La empresa considera que la tasa de interés del 23.17% anual fue aceptable, además q no tuvo ningún problema y pudo trabajar adecuadamente con la tasa de interés anual.
	1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo? 2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo?		X	La empresa trabajó con el financiamiento a largo plazo por que les generaron mayores utilidades

Plazo del Financiamiento	3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo? 4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades? 5. ¿La empresa está evaluando cambiar de plazo por los créditos otorgados?	X X X		dentro de la empresa, asimismo le permitirá tener mayores oportunidades en los nuevos mercados.
Uso del Financiamiento	1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo? 2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos? 3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local? 4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores? 5. ¿El crédito se invierte en programas de capacitación para los empleados? 6. ¿Se utiliza el crédito para mejorar el servicio y reparar sus vehículos?	X X X X X X	X	La empresa luego de obtener el financiamiento lo invirtió en el capital de trabajo y activos fijos, para tener un mejor servicio ideal para los clientes, asimismo mejorar competitivamente y poder lograr resultados positivos.

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario

**4.3. Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Comercializadora & inversiones Maranatha S.A.C - Chimbote, 2021

### Cuadro N° 03

#### Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°1	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°2	Objetivo Especifico 3 - Explicación
Forma de Financiamiento	El financiamiento es pieza fundamental para el crecimiento de las micros y pequeñas empresas ya que como vemos la mayor parte de las MYPE recurren al financiamiento externo y un mínimo recurren al financiamiento propio, esto llevara generar mejor rendimiento dentro de la empresa y se vuelven más competitivas.	La empresa recurre al financiamiento de terceros en los últimos años, en la actualidad fue beneficioso para la empresa ya que generaron que sus ingresos aumentaras considerablemente.	Las micros y pequeñas empresas mejoran y crecerán considerando ya que el financiamiento le ayudara a cumplir con sus actividades programadas, en donde el financiamiento externo es fundamental porque ayudara a mejorar productivamente y económicamente dentro de la empresa.

<p>Sistema de Financiamiento</p>	<p>Las micros y pequeñas empresas solicitan el crédito a las entidades bancarias ya que les da mejores facilidades, eso las llevara a tener un mejor funcionamiento dentro de la empresa mejorando sus ingresos, la otra parte obtienen financiamiento del sistema informal, cajas de ahorro y cajas municipales.</p>	<p>La empresa se financia sus actividades a través de bancos, de sus proveedores y de informales, ya que gracias a estas entidades la empresa tienes mejores resultados.</p>	<p>La MYPE del Perú obtienen crédito en diferente sistema de financiamiento ya sea en el formal o en el informal, el cual le traiga mejores resultados y eviten los riesgos para la empresa, por eso el asesor financiero de la empresa evalúa la mejor oportunidad de crédito para que le permita a la empresa crezca positivamente.</p>
<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Los autores señalan de la tasa de interés mensual que les otorgaron fueron 1.15%, 2%, otra tasa de interés anual fue de 10%, 11.5%, 11.55%, 16%,18% y 20%, 25.5%, 30%, 48.4%, hubo una excepción que no le cobraron ningún tipo de interés</p>	<p>La empresa considera que la tasa de interés del 23.17% anual fue aceptable, además q no tuvo ningún problema y pudo trabajar adecuadamente con la tasa de interés anual.</p>	<p>Con respecto a la tasa de interés brindada por las entidades financieras sería recomendable analizar más financieras y escoger la tasa de interés adecuada para que puedan trabajar con una tasa de interés razonable y realizar las actividades de manera responsable y segura para beneficio de la empresa.</p>
<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>El financiamiento que obtuvieron una parte de las empresas lo hicieron a corto plazo ya que para ellos es mucho más accesible, la otra parte lo obtuvieron financiamiento a largo plazo ya que les permite obtener cantidades más altas de crédito.</p>	<p>La empresa trabajó con el financiamiento a largo plazo por que les generaron mayores utilidades dentro de la empresa, asimismo le permitirá tener mayores oportunidades en los nuevos mercados.</p>	<p>Los plazos del financiamiento en las empresas del Perú son importantes ya que gracias a una buena decisión la empresa no tendrá sus consecuencias en adelante pero como podemos ver es parcial ya que en algunas recurren al corto plazo por que generan resultados en menos tiempo y los de largo plazo por lo general recurren a este plazo por</p>

			recurrir a cantidad más altas de crédito.
Uso del Financiamiento	Las micros y pequeñas empresas después de recibir el crédito la mayor parte lo invierten en su capital de trabajo y activos fijos, porque eso los llevara mejorar la productivamente a la empresa y mejorar sus ingresos positivamente.	La empresa luego de obtener el financiamiento invirtió su crédito también en el capital de trabajo, activos fijos, mejoramiento de local y mantenimiento de los vehículos, para tener un mejor servicio ideal para los clientes.	Las micros y pequeñas empresas invierten su financiamiento en su capital de trabajo y activos fijos porque les permitirá cumplir con todas obligaciones de la mejor manera, en cuanto los activos fijos le permitirán realizar un mejor desempeño dentro de la empresa, por eso es necesario evaluar los problemas dentro de la empresa y enfocarse en mejorarla.
Requisitos	Según el autor los requisitos exigidos por las instituciones bancarias son documentos para obtener un préstamo financiero y son indispensables porque son una garantía y una promesa de devolución del préstamo otorgado.		Las instituciones bancarias en el Perú exigen ciertos requisitos para que les permita acceder al crédito, en algunos casos por eso motivos a las empresas le es un poco dificultoso el proceso para obtener el crédito, por eso sería oportuno manejar de manera correcta la empresa para tener la información necesaria y correcta.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

## V. DISCUSION

### 5.1. Respecto al objetivo específico 1:

En cuanto a las **fuentes de financiamiento** según los autores mencionados: Galindo (2022), Fiestas (2020), Espinoza (2018), García (2021), Gonzales (2020), Lachira (2020), Lujan (2020), Lomparte (2018), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Sosa (2021), Figueroa (2021). El financiamiento es pieza fundamental para el crecimiento de las micros y pequeñas empresas ya que como vemos la mayor parte de las MYPE recurren al financiamiento externo y un mínimo recurren al financiamiento propio, esto llevara generar mejor rendimiento dentro de la empresa y se vuelven más competitivas. Con respecto



financiamiento vemos que es esencial para el inicio o transcurso de las actividades de una empresa porque ello le llevara a tener mejores resultados, para eso recurren al financiamiento externo a diferencia del interno, ya que el financiamiento externo es la mejor solución para las empresas que necesitan adquirir activos productivos de alto costo, todo eso le traerá generara ser más competitivo. Tal como lo afirma el autor Según Magueyal (2018), las variables relativas tanto al pasivo como capital contable son para la empresa fuentes de financiamiento externo e interno, respectivamente. Estas variables representan los recursos financieros obtenidos de diferentes formas, y la combinación de estas variables justifica la totalidad de los bienes que posee la empresa, es decir, todos los fondos provienen de dos fuentes: externa e interna, es decir, la empresa es capaz de adquirir los bienes y derechos que posee. Este es el mismo equilibrio que se muestra en la ecuación analítica, cuyos términos están matemáticamente garantizados como iguales. (p.31)

En cuanto al **sistema de financiamiento** según los autores mencionados: Espinoza (2018), Fiestas (2020), Galindo (2022), García (2021), Lachira (2020), Lujan (2020), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Sosa (2021), Figueroa (2021). Las micros y pequeñas empresas solicitan el crédito a las entidades bancarias ya que les da mejores facilidades, eso las llevara a tener un mejor funcionamiento dentro de la empresa mejorando sus ingresos, la otra parte obtienen financiamiento del sistema informal, cajas de ahorro y cajas municipales. Con respecto al sistema financiero vemos que ayuda a la empresa a tener una inversión de capital para distintas actividades productivas dentro de ella, por eso las micros y pequeñas empresas recurren a las entidades financieras formales o informales para obtener dicho crédito para así dar rumbo a la empresa de manera adecuada, con resultados positivos que les otorgue ganancias favorables. Según Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2017), el sistema financiero recibe los ahorros o utilidades que generan los particulares, empresas e instituciones y da la oportunidad de transferirlos a otras empresas y particulares que necesiten de estos fondos, así como al propio estado, también para proyectos de inversión o financiación de gastos de corto plazo y consumo planificación. (p.11)

En cuanto a los **costó del financiamiento** según los autores mencionados: Espinoza (2018), Fiestas (2020), Galindo (2022), García (2021), Gonzales (2020), Lujan (2020), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Figueroa (2021). Los autores señalan de la tasa de interés mensual que les otorgaron fueron 1.15%, 2%, otra tasa de interés anual fue de 10%, 11.5%, 11.55%, 16%,18% y 20%, 25.5%, 30%, 48.4%, hubo una excepción que no le cobraron ningún tipo de interés. Con respecto al costo de financiamiento es importante tener

un cálculo para no exponer el crecimiento empresarial, ya que la evaluar la tasa de interés adecuada nos llevara tener mejor rendimiento dentro de la empresa, que trae aspectos positivos para la empresa, por eso ideal analizar a detalle la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras para obtener resultados positivos a favor de la empresa. Según Soto (2017), hay al menos dos historias contradictorias sobre el costo del crédito en el mercado. Por un lado, muchos han argumentado casi sistemáticamente que el costo del crédito, a menudo confundido con el interés, es alto. Por otro lado, el costo es competitivo o incluso comparable a productos similares en el mercado internacional. De hecho, existe cierto apoyo para cada una de estas posiciones, ya que los mercados crediticios de Perú son complejos y diversos. (p.6)

En cuanto a los **plazos del financiamiento** según los autores mencionados: Espinoza (2018), Fiestas (2020), Galindo (2022), García (2021), Gonzales (2020), Lachira (2020), Lujan (2020), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Figueroa (2021). El financiamiento que obtuvieron una parte de las empresas lo hicieron a corto plazo ya que para ellos es mucho más accesible, la otra parte lo obtuvieron financiamiento a largo plazo ya que les permite obtener cantidades más altas de crédito. Con respecto a los plazos de financiamiento Para tomar tales decisiones con qué plazo trabajar ya sea corto o largo plazo, es necesario evaluar los procesos, objetivos y necesidades de la empresa. También es importante hacer un plan y cumplirla, junto con una buena gestión de la directiva, garantizará el éxito de nuevos proyectos o solucionar problemas emergentes. Según Díaz et al. (2017), las inversiones y su financiamiento se pueden clasificar según el tiempo de duración como a corto plazo entre un día y un año, mediano plazo periodos mayores a un año y menores de cinco y largo plazo periodos superiores a los cinco años, por lo tanto, el financiamiento en particular es visto como una de las barreras más importantes para las MYPE. Los empresarios a menudo se quejan del acceso limitado al sistema financiero formal y los altos costos financieros cuando se endeudan a través del sistema bancario. (p.15)

En cuanto al **uso del financiamiento** según los autores mencionados: Espinoza (2018), Galindo (2022), García (2021), Gonzales (2020), Lujan (2020), Lomparte (2018), Mamani (2020), Pérez (2019), Quispe (2018), Figueroa (2021). Las micros y pequeñas empresas después de recibir el crédito la mayor parte lo invierten en su capital de trabajo y activos fijos, porque eso los llevara mejorar la productivamente a la empresa y mejorar sus ingresos positivamente. Con respecto al uso de financiamiento ha sido positivo para las micros y pequeñas empresas ya que la mayor parte destinan el crédito a su capital de trabajo y activos

fijos, logrando una mayor producción y por ende mejores ingresos, ya que cuentan con una producción suficiente para atender la demanda actual. Según Rojas (2017), deuda o préstamos se refiere a recursos que deben ser reembolsados, junto con el pago de un interés determinado, en un plazo de tiempo convenido, puede ser de corto o de largo plazo. El financiamiento para el crecimiento de la empresa es para cubrir necesidades de inversión y se diferencia del que se necesita para el capital de trabajo, es decir, para cubrir las necesidades operativas de la empresa (p.20)

En cuanto a **los requisitos brindados** según los autores mencionados: Espinoza (2018). Los requisitos exigidos por las instituciones bancarias son documentos para obtener un préstamo financiero y son indispensables porque son una garantía y una promesa de devolución del préstamo otorgado. Antes de que se conceda el préstamo, cada solicitante debe cumplir una serie de requisitos, que pueden variar según los requisitos de cada entidad financiera, todo eso es esencial para la financiera porque evaluara a la empresa y así podrá autorizar el retiro del dinero para uso de la empresa, por lo tanto, el financiamiento debe utilizarla de manera responsable y cuidadosa para obtener los beneficios. Según Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA, 2023), es importante considerar la situación financiera de cada persona: verifique los números y vea si se cumplen los siguientes requisitos: solicitud de préstamo comercial debidamente llenada y firmada (formato del banco), documento de identidad del/los apoderados/s y avalistas (copia), certificado de vigencia de poderes (no mayor a 3 meses), balance de situación y estado de ganancias y pérdidas (no mayor a 3 meses), balance general y estado de ganancias y pérdidas (últimos 2 años), declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3.a Categoría (últimos 2 años), 6 últimos pagos de IGV a Sunat (Régimen General), flujo de caja proyectado (por el periodo del préstamo), declaración confidencial de patrimonio, balance de apertura (para empresas con menos de 2 años).

### **5.1.1. Respecto al objetivo específico 2**

#### **Respecto a la Forma de financiamiento:**

La empresa recurre al financiamiento de terceros en los últimos años, en la actualidad fue beneficioso para la empresa ya que generaron que sus ingresos aumentaras considerablemente. Como vemos el financiamiento externo es muy solicitado por las MYPE ya que el financiamiento interno es muy insuficiente para las empresas ya que necesitan de mayor poder económico para poder obtener un desarrollo sostenible y lograr beneficios favorables.

### **Respecto al Sistema de Financiamiento**

La empresa se financia sus actividades a través de bancos, de sus proveedores y de informales, ya que gracias a estas entidades la empresa tiene mejores resultados. En la actualidad las empresas solo buscan obtener financiamiento de para poder tener un capital sostenible que lleve a la empresa a tener un mejor desempeño de actividades, pero hay un mínimo de porcentaje que no evalúan distintos aspectos al momento de obtener el financiamiento por ello las empresas recurren a distintos financiamientos ya sean formales o informales sin tener un análisis previo.

### **Respecto al Costo del Financiamiento:**

La empresa considera que la tasa de interés del 23.17% anual fue aceptable, además que no tuvo ningún problema y pudo trabajar adecuadamente con la tasa de interés anual. En cuanto la tasa de interés toda entidad financiera te propone el porcentaje es cuestión de la empresa analizar con que entidad financiera puede trabajar para que así le traiga mayores ganancias.

### **Respecto al Plazo de Financiamiento:**

La empresa trabajó con el financiamiento a largo plazo por que les generaron mayores utilidades dentro de la empresa, asimismo le permitirá tener mayores oportunidades en los nuevos mercados. Con respecto a los plazos de financiamiento, la empresa evaluara con que plazo trabajar para que garantice resultados positivos, una vez obtenido el crédito es de suma importante lleva un control adecuado de los plazos acordados con la entidad financiera para más adelante no correr riesgos que perjudiquen a la empresa

### **Respecto al Uso del Financiamiento:**

La empresa luego de obtener el financiamiento invirtió su crédito también en el capital de trabajo, activos fijos, mejoramiento de local y mantenimiento de los vehículos, para tener un mejor servicio ideal para los clientes. Toda empresa obtiene un financiamiento con la intención de mejorar distintos aspectos en la empresa, para ello son destinados el financiamiento al capital de trabajo y activos fijos ya que así reforzara aspectos que necesitaba mejoras desde de la empresa, como por ejemplo en mejoras del local de la empresa, mantenimiento de equipo de trabajo, una mayor producción, etc.

### **5.1.2. Respecto al objetivo específico 3**

#### **Respecto a la Forma de financiamiento:**

Las micros y pequeñas empresas mejoran y crecerán considerando ya que el financiamiento le ayudara a cumplir con sus actividades programadas, en donde el financiamiento externo es fundamental porque ayudara a mejorar productivamente y económicamente dentro de la

empresa. Se puede observar que las MYPE tienen altos requerimientos de financiamiento externo, pero el financiamiento interno de las empresas es muy insuficiente, debido a que las empresas necesitan mayor solidez financiera para lograr un desarrollo sostenible y obtener buenos beneficios.

#### **Respecto al Sistema de Financiamiento:**

La MYPE del Perú obtienen crédito en diferente sistema de financiamiento ya sea en el formal o en el informal, el cual le traiga mejores resultados y eviten los riesgos para la empresa, por eso el asesor financiero de la empresa evalúa la mejor oportunidad de crédito para que le permita a la empresa crecer positivamente. Las empresas buscan financiamiento solo para tener un capital sustentable, para que la empresa tenga un mejor desempeño y no se evalúan varios aspectos al momento de obtener el financiamiento, por lo que la empresa acepta diversos financiamientos sin previo análisis, independientemente de ya sea formal o informal.

#### **Respecto al Costo del Financiamiento:**

Con respecto a la tasa de interés brindada por las entidades financieras sería recomendable analizar más financieras y escoger la tasa de interés adecuada para que puedan trabajar con una tasa de interés razonable y realizar las actividades de manera responsable y segura para beneficio de la empresa. En cuanto al costo de financiamiento, debe calcularse con claridad para no revelar el crecimiento del negocio, ya que, al evaluar la tasa de interés adecuada, podremos lograr mejores resultados en el negocio, lo que traerá aspectos positivos para el negocio, por lo que es muy adecuado para un análisis detallado de las tasas de interés que ofrecen las entidades financieras con el fin de lograr un resultado positivo para bien de la empresa.

#### **Respecto al Plazo de Financiamiento:**

Los plazos del financiamiento en las empresas del Perú son importantes ya que gracias a una buena decisión la empresa no tendrá sus consecuencias en adelante pero como podemos ver es parcial ya que en algunas recurren al corto plazo por que generan resultados en menos tiempo y los de largo plazo por lo general recurren a este plazo por recurrir a cantidad más altas de crédito. En cuanto a las condiciones de financiación, la empresa evalúa las condiciones de la cooperación para asegurar un resultado positivo, y a la hora de obtener un préstamo es de suma importancia controlar suficientemente las condiciones acordadas con el banco para no correr riesgos que puedan perjudicar los intereses de la empresa. para negocios más tarde.

### **Respecto al Uso del Financiamiento:**

Las micros y pequeñas empresas invierten su financiamiento en su capital de trabajo y activos fijos porque les permitirá cumplir con todas obligaciones de la mejor manera, en cuanto los activos fijos le permitirán realizar un mejor desempeño dentro de la empresa, por eso es necesario evaluar los problemas dentro de la empresa y enfocarse en mejorarla. Cada empresa recibe financiación con el objetivo de mejorar diferentes aspectos del negocio, y para ello, la financiación se destina a capital circulante y activos fijos, ya que esto fortalecerá los aspectos del negocio que necesitan ser mejorados.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1**

Según los autores de antecedentes concluyeron que la mayoría de las micros y pequeñas empresas tienen acceso a financiamiento de terceros y que algunas utilizan su propio financiamiento, por eso el financiamiento externo es muy requerido por las empresas, asimismo solicitan crédito de Sistemas financieros formales e informales, algunos financiados por el Banco BCP, otros por la Caja Municipal, Caja del Santa, Caja del Sullana, etc. Estas estructuras financieras le otorgan la máxima comodidad a la hora de solicitar un crédito, por lo que continúan trabajando con estas entidades financieras en la actualidad. Nuevamente, cada empresa es optimista sobre el tipo de interés con el que trabajará, pero según los autores, la mayoría utiliza diferentes porcentajes anuales como el 10%, 11.5%, 11.55%, 16%, 18% y 20%, 25.5%, 30%, 48.4%, según cada entidad cambia el porcentaje tomando en cuenta el monto que se requerir, por lo tanto, también vemos la mitad trabaja a corto plazo y el resto trabaja a largo plazo evaluando a que plazo financiero acogerse para encontrar mejores resultados para la empresa. Además, después de recibir el préstamo, la empresa lo invierte en su capital de trabajo y activos fijos, buscando un mejor desarrollo en diversas áreas, como mejorar las instalaciones o pagar los salarios de los empleados, etc. Todo le ayudará a mejorar la empresa, finalmente vemos que la financiación es muy importante para el desarrollo económico de las empresas cuando se trabaja de manera adecuada y responsable.

### **6.2. Respecto al Objetivo Especifico 2**

Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa caso de estudio y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que los últimos años ha solicitado financiamiento externo, en la actualidad le trajo mucho beneficioso para la empresa ya que genero utilidades positivas, además podemos ver que se financio de bancos, de sus

proveedores y entidades informales al principio tuvo algunas dificultades para la obtención del crédito pero después supo superarla, se adecuó a la tasa de interés anual 23.17% en la cual no pudo ninguna problema en aceptarlo, asimismo considero adecuado trabajar con plazo de financiamiento a largo plazo ya que el gerente asumió que le traería mucha beneficiosos, además una vez obtenido el financiamiento lo invirtió en el capital de trabajo, activos fijos, mejoramiento de local y mantenimiento de los vehículos, para tener un mejor servicio ideal para los clientes, por ultimo gracias al financiamiento genero mucho más demanda, esto hizo que pueda solicitar más crédito financieros para repotenciar algunas áreas en la empresa con esto podemos ver que el financiamiento es el apoyo necesario para el crecimiento de una empresa de cualquier tamaño, ya que es un medio para lograr objetivos tanto a corto como a largo plazo.

### **6.3. Respecto al Objetivo Específico 3**

La conclusión es que las micro y pequeñas empresas se desarrollan y crecen, dado que el financiamiento ayuda a cumplir con las actividades previstas, donde podemos que el financiamiento externo es el más solicitado ya que es fundamental porque permite incrementar la productividad y la economía empresarial. Recibir un préstamo en diversos sistemas de financiamiento, tanto formal como informal, brindará mejores resultados. Por ello, se recomienda analizar la situación de financiación suficiente para que la empresa tenga el rumbo adecuado en el futuro. Respecto a la tasa de interés indicada por el banco, la empresa considera que no es suficiente, además que no realizan un análisis financiero más amplio, para poder elegir una tasa de interés adecuada y realizar trabajos a una tasa de interés razonable, esto se debe en parte a que algunas empresas recurren al corto plazo, porque producen resultados en un período de tiempo más corto en cuanto a largo plazo, suelen utilizar este término con montos de préstamo mayores, normalmente el crédito es invertido en capital de trabajo y activos fijos para generar mayor productividad.

### **6.4. Conclusión General**

En conclusión, las MYPE utilizan financiamiento de terceros a través de bancos e instituciones financieras formales como informales que les dan mayor acceso al crédito; también se confirmó que la financiación les permitió aumentar sus ingresos, otorgándoles una posición de liderazgo en el competitivo mercado del sector de transporte. Como podemos ver la empresa trata de adecuarse a los sistema que le brinda las entidades financieras nos referimos a las tasa de interés, plazos de financiamiento, los requisitos para obtener el financiamiento ya que la empresa evalúa distintos aspectos y así poder trabajar de

una manera razonable con la financiera, sin traer consecuencia para la empresa, al contrario que le brinde beneficios y resultados positivos para que la empresa siga en constante crecimiento en todos los aspectos y a su vez sea mucho más competitivos a diferencia de otras micro y pequeñas empresas.

## **VII. RECOMENDACIONES**

- Se le recomienda llevar a cabo una evaluación detallada de la situación financiera actual de la empresa, ya que es importante tener una comprensión detallada de sus ingresos, gastos y deudas, así como su potencial de ingresos futuros, esto le permite crear un plan de pago realista basado en la capacidad de pago de la empresa y así poder tener diagnóstico claro y conciso para poder solicitar un préstamo de la manera más responsable, teniendo en claro cuánto dinero podemos recurrir a solicitar y poder manejarlo de la manera adecuada y así evitarse todos los riesgos posibles que vaya a tener la empresa.
- Se le recomienda explorar las opciones de préstamo disponibles en el mercado, porque existen diferentes tipos de préstamos y prestamistas, por lo que es importante encontrar la opción más adecuada para tu negocio, se recomienda comparar diferentes ofertas y buscar asesoría financiera para tomar una decisión informada.
- Es recomendable tomar en cuenta los plazos de pago y asegurarse de que la empresa pueda cumplirlas. Si la empresa no cumple con los términos de pago acordados, puede afectar la relación con los prestamistas y afectar negativamente la calificación crediticia de la empresa.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Álvarez, F., López, O. y Toledo, M. (2021) Acceso al financiamiento de las pymes. Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Arreola, J., Fong, C. y Gaytán, J. (2019) El capital de trabajo y el financiamiento en las Pymes: Basado en un estudio bibliométrico. Recuperado de: <https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/1878/1637>
- Actis, E. (2023). ¿Qué es la economía? Recuperado de: <https://nulan.mdp.edu.ar/id/eprint/3818/1/actis-2023.pdf>
- Albuquerque, F. (2018). Conceptos básicos de economía En busca de un enfoque ético, social y ambiental. Recuperado de: <https://www.orquestra.deusto.es/images/investigacion/publicaciones/libros/colecciones-especiales/Conceptos-basicos-economia-enfoque-etico.pdf>
- Aulestia Freire, P. C. (2019). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito*. Recuperado de: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf>
- Aliaga Jibaja, L. A. (2021). La magnitud de la MYPE en el Perú. libertad para elegir la estructura empresarial. Recuperado de: <https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545/457>
- Araneda, C., Gairín, J. y Pedraja, L. M. (2018). La Autonomía en la Educación Superior: Reflexiones desde los actores en el contexto del financiamiento por desempeño en Chile. recuperado de: <https://www.scielo.cl/pdf/formuniv/v11n4/0718-5006-formuniv-11-04-00065.pdf>
- Arguello, A., Llumiguano, M., Gavilánez, C. y Torres, L. (2020). Administración de empresas elementos básicos. Recuperado de: <https://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>
- Alarcón, O. y Gonzales, H. (2018). El desarrollo económico local y las teorías de localización - Revisión teórica. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a18v39n51/a18v39n51p04.pdf>

- Bernal, A. (2018). Modelo de medición de impacto de los sistemas de información en las MYPES en el Perú. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/816/81658059006/81658059006.pdf>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (BBVA, 2023). Préstamos Comerciales Empresas, El efectivo que tu empresa necesita. Recuperado de: <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales/empresas.html>
- Baldeos, L. (2019). Planeación estratégica y la competitividad de las MYPE en la provincia de Huaura del Perú. Recuperado de: <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rsan/n43/2528-7907-rsan-43-00078.pdf>
- Borrajo, J. (2019). La empresa explicada a jóvenes de todas las edades. Recuperada de: [https://www.google.com.pe/books/edition/La\\_empresa\\_explicada\\_a\\_j%C3%B3venes\\_de\\_todas/XeasDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=empresa&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/La_empresa_explicada_a_j%C3%B3venes_de_todas/XeasDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=empresa&printsec=frontcover)
- Borras, F., Fernández, A. y Martínez, F. J. (2017). El emprendimiento: una aproximación internacional al desarrollo económico. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/El\\_emprendimiento\\_una\\_aproximaci%C3%B3n\\_inte/-8I3DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=caracteristicas+de+sector+servicios&pg=PA212&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/El_emprendimiento_una_aproximaci%C3%B3n_inte/-8I3DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=caracteristicas+de+sector+servicios&pg=PA212&printsec=frontcover)
- Chuquimarca, C., Lincango, J. y Taco, J. (2019). Estudio de la importancia de la ventaja competitiva en las organizaciones. Recuperado de: [https://tambara.org/wp-content/uploads/2019/09/4.importa\\_ventaj\\_competit\\_organizac\\_FINAL.pdf](https://tambara.org/wp-content/uploads/2019/09/4.importa_ventaj_competit_organizac_FINAL.pdf)
- Choque Mamani, G. (2021). *Análisis de las problemáticas de financiamiento y falta de liquidez que enfrentan las pymes de transporte de carga en el sector minero de la primera región – caso aplicado*. Recuperado de: <https://repositorio.usm.cl/bitstream/handle/11673/50675/m19736233-2.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chagerben, L., Yagual, A. & Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Recuperado de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354/pdf>
- Couselo, R., Williams, E., Pendón, M. y Cibeira, N. (2018). Estructura de financiamiento de pymes industriales argentinas. Recuperado de:

[http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/74867/Documento\\_completo.pdf-PDFA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/74867/Documento_completo.pdf-PDFA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Céspedes, J. y Martínez, R. (2019). Análisis del mercado de valores como alternativa de financiamiento para las PYMES en Latinoamérica. Recuperado de: <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/econo/article/view/16564/14209?fbclid=IwAR0CPpQkk3hTjt3tWsTbgo-gQHkafcx-6a3Aev7DAfrxTdWK0YpA6Yow6H8>

Canossa, H. y Rodríguez, R. (2019). Estrategias de financiamiento, un reto para las pymes comerciales de guanacaste. Recuperado de: <https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/intersedes/article/view/41845/42218>

Díaz, G., Cabanillas, M., Vivanco, V., Rodríguez, G., Marcelo, D. y Robles, C. (2017). *Financiamiento no formal para el emprendimiento de una pyme (pequeña y mediana empresa)*. Recuperado de: [http://revistas.urp.edu.pe/index.php/Global\\_Business/article/view/1453/1350](http://revistas.urp.edu.pe/index.php/Global_Business/article/view/1453/1350)

Diario el peruano (Elperuano.pe, 2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Recuperado de: <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE, 2021). Documento temático sector servicios agosto 2021. Recuperado de: <https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/censo-economico/info-metodologica/CE-documento-metodologico-sector-servicios.pdf>

Dionisio, M. (2020). Crecimiento desarrollo económico Paraguay. Recuperado de: [https://www.conacyt.gov.py/sites/default/files/upload\\_editores/u489/Crecimiento-desarrollo-economico-paraguay-Borda-y-Caballero-2020.pdf](https://www.conacyt.gov.py/sites/default/files/upload_editores/u489/Crecimiento-desarrollo-economico-paraguay-Borda-y-Caballero-2020.pdf)

De la Oliva, F. (2016). La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba. Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

Espinoza Gonzales, J. M. A. (2018). *Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso transportes Mendoza de Chimbote, 2018*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16214/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ESPINOZA\\_GONZALES\\_JH\\_AZMIN\\_MILAGRO\\_DE\\_ASUNCION.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16214/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ESPINOZA_GONZALES_JH_AZMIN_MILAGRO_DE_ASUNCION.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Escalante, M. (2017). ética y empresa: la ciudadanía y los fines de la empresa. Recuperado de: <https://revistas.upc.edu.pe/index.php/rgm/article/view/693/720>
- Fiestas Marcos, T. B. (2020). *propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa de transportes y multiservicios “virgen del Carmen n° 242 S.A.C.” – Chimbote, 2020.* Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30110/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_FIESTAS\\_MARCOS\\_TALHIA\\_BETZABE.pdf?sequence=3](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30110/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_FIESTAS_MARCOS_TALHIA_BETZABE.pdf?sequence=3)
- Figueroa Rodríguez, N. G. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios e inversiones generales M y R S.R.L. - Chimbote, 2021.* Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25776/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_FIGUEROA\\_RODRIGUEZ\\_NI\\_COLE\\_GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25776/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_FIGUEROA_RODRIGUEZ_NI_COLE_GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Freire, M. (2020). Análisis del entorno económico. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/An%C3%A1lisis\\_del\\_entorno\\_econ%C3%B3mico/o-3vDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1](https://www.google.com.pe/books/edition/An%C3%A1lisis_del_entorno_econ%C3%B3mico/o-3vDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1)
- Ferrari, C. (2019). Política económica, teoría y práctica desde los mercados. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Pol%C3%ADtica\\_econ%C3%B3mica/nBD0DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+externo+e+interno&pg=PT257&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Pol%C3%ADtica_econ%C3%B3mica/nBD0DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+externo+e+interno&pg=PT257&printsec=frontcover)
- Guamán Cevallos, J. A. (2018). *El crédito de la banca privada y la expansión de las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) del sector "Transporte Y Almacenamiento" de la ciudad de Guayaquil - Ecuador (2012-2018).* Recuperado de: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15615/1/T-UCSG-PRE-ECO-CECO-320.pdf>
- García, A. (2016). Cultura de servicio en la optimización del servicio al cliente. Recuperado de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/telos/article/view/731/660>
- García, S. (2021). TEORÍA ECONÓMICA DE LA EMPRESA - *Fundamentos Teóricos: Teoría institucional, Teoría de producción y Teoría de costes.* Recuperado de: <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>

- Galindo Tamara, G. C. (2022). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso micro empresa “Corporación JPT E.I.R.L.”* – Huaraz, 2022. Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33837/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_Y\\_SECTOR\\_SERVICIOS\\_GALINDO\\_TAMARA\\_GUADALUPE\\_CELESTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33837/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIOS_GALINDO_TAMARA_GUADALUPE_CELESTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- García Córdova, M. Y. (2021). *propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa sociedad comercial San José S.A.C. - tumbes, 2021*. Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30629/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_GARCIA\\_CORDOVA\\_MARITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30629/FINANCIAMIENTO_MYPE_GARCIA_CORDOVA_MARITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- García, E. (2020). *Empresa y administración*. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Empresa\\_y\\_administraci%C3%B3n\\_Edici%C3%B3n\\_2020/8cznDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1](https://www.google.com.pe/books/edition/Empresa_y_administraci%C3%B3n_Edici%C3%B3n_2020/8cznDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1)
- García, N., Saavedra, P. y García, N. (2017). *Estudio de impacto del financiamiento microempresarial en Tunja (Colombia) y Arequipa (Perú). hacia una cultura de éxito financiero empresarial*. Recuperado de: <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/519/494>
- Gonzales Saavedra, F. L. (2020). *propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “representaciones Alicia” – Chimbote, 2020*. Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26652/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_GONZALES\\_SAAVEDRA\\_FRANKLIN\\_LEONARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26652/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_GONZALES_SAAVEDRA_FRANKLIN_LEONARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento, herramientas para la toma de decisiones*. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n\\_de\\_la\\_inversi%C3%B3n\\_y\\_el\\_financiam/0LeaDgAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_de_la_inversi%C3%B3n_y_el_financiam/0LeaDgAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento&printsec=frontcover)
- Garrido, S. y Romero, M. (2019). *Fundamentos de gestión de empresas*. Recuperado de: [https://books.google.es/books?hl=es&lr=lang\\_es&id=w402EAAAQBAJ&oi=fnd&](https://books.google.es/books?hl=es&lr=lang_es&id=w402EAAAQBAJ&oi=fnd&)

[pg=PA1&dq=definicion+de+empresa&ots=CHU2AvLVGh&sig=mwPRTM2JVJiiZmjfUJi8p43nYAO#v=onepage&q&f=false](http://www.scielo.org/pe/pdf/rces/v36n3/rces01317.pdf)

Guilherme, O. y Arrechavaleta, N. (2017). El financiamiento, la ciencia, la tecnología e innovación y la educación superior en los países en vías de desarrollo. Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rces/v36n3/rces01317.pdf>

Guerras, L. y Navas, J. (2022). La dirección estratégica de la empresa – teoría y aplicaciones. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=8umEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=teor%C3%ADa+de+la+empresa&ots=JLLG0IsfZj&sig=aksW\\_3ItKJT2QWX436qH3Dsv0fE#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=8umEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=teor%C3%ADa+de+la+empresa&ots=JLLG0IsfZj&sig=aksW_3ItKJT2QWX436qH3Dsv0fE#v=onepage&q&f=false)

Gobernanza Regulatoria del Sector Ferroviario en México (OECD, 2020). Gobernanza Regulatoria del Sector Ferroviario en México. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Gobernanza\\_Regulatoria\\_del\\_Sector\\_Ferrov/58jcDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+es&pg=PA98&printc=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Gobernanza_Regulatoria_del_Sector_Ferrov/58jcDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+es&pg=PA98&printc=frontcover)

Huezo, D. y Rodríguez, M. (2023). Valuación y financiamiento: claves para la escalabilidad empresarial. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Valuaci%C3%B3n\\_y\\_financiamiento\\_claves\\_para/jO\\_EEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1](https://www.google.com.pe/books/edition/Valuaci%C3%B3n_y_financiamiento_claves_para/jO_EEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1)

Izquierdo, J. (2017). Estrategias de inversión y financiamiento para las micro y pequeña empresa (MYPE) en Chiclayo - Lambayeque, Perú. Recuperado de: <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EPT/article/view/577/545>

Laiton, S. y López, J. (2018) Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. Recuperado de: <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056/1800>

Lachira Ríos, J. R. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte de personal y turismo “Mi Segunda Casa E.I.R.L.”, Chimbote 2020*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22153/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_LACHIRA\\_RIOS\\_JEYDY\\_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22153/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LACHIRA_RIOS_JEYDY_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Lujan Llauri, L. M. (2020). *propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L. – nuevo Chimbote, 2020*. Recuperado de:

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29663/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_LUJAN\\_LLAURI\\_LUIS\\_MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29663/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LUJAN_LLAURI_LUIS_MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT, 2003). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Recuperado de: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Lomparte Condemarín, A. J. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa LyM consultores y contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018*. Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16591/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_Y\\_SECTOR\\_SERVICIO\\_LOMPARTE\\_CONDEMARIN\\_ALBERTO\\_JORGE\\_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16591/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIO_LOMPARTE_CONDEMARIN_ALBERTO_JORGE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Lust, J. (2019). La continuidad del modelo extractivista de desarrollo en el Perú: una aproximación de sus fundamentos económicos. Recuperado de: [http://revistas.urp.edu.pe/index.php/Global\\_Business/article/view/2257/2314](http://revistas.urp.edu.pe/index.php/Global_Business/article/view/2257/2314)

Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Recuperado de: <https://revistas.unal.edu.co/index.php/ceconomia/article/view/60786/70026>

Lara, A., López, G., Vásquez, P. y Botello, N. (2019). La factibilidad del financiamiento en México. Recuperado de: <https://www.uv.mx/iic/files/2020/01/Num10-Art06.pdf>

Mares, C. (2017). El régimen jurídico de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en el Perú. Recuperado de: [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/biblioteca/Biblio\\_con.nsf/999a45849237d86c052577920082c0c3/320D4130C1B2F18B05258184007400AD/\\$FILE/658.041-R1...PDF](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/biblioteca/Biblio_con.nsf/999a45849237d86c052577920082c0c3/320D4130C1B2F18B05258184007400AD/$FILE/658.041-R1...PDF)

Mares, C. (2018). Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el Perú. Recuperado de: [https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Mero, J. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. Recuperado de: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>

Ministerio de trabajo y promoción del empleo (MTPE, 2021). Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa. Recuperado de:



[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia\\_micro\\_pequena\\_empresa.pdf?v=1634171555](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf?v=1634171555)

- Mamani Zela, J. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa de transportes AyR Transconsul S.A.C. – Juliaca, 2020*. Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20887/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_MAMANI\\_ZELA\\_JORGE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20887/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_MAMANI_ZELA_JORGE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Miranda, M., Romero, M., Chiriboga, P., Tapia, L. y Fuentes L. (2021). La calidad de los servicios y la satisfacción del cliente, estrategias del marketing digital. Caso de estudio hacienda turística rancho los Emilio's. Alausí. Recuperado de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2179/4631>
- Monje, C. (2012) Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa, guía didáctica. Recuperado de: <https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Mera, P. y Bermeo, C. (2017). Importancia de las empresas familiares en la economía de un país. Recuperado de: <https://core.ac.uk/reader/236644460>
- Maquera, R. (2017). El papel de la economía y el comercio de servicios en la transformación estructural y el desarrollo inclusivo. Recuperado de: [https://unctad.org/system/files/official-document/c1mem4d14\\_es.pdf](https://unctad.org/system/files/official-document/c1mem4d14_es.pdf)
- Murillo, L. (2018). Fundamentos de servicio al cliente. Recuperado de: <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/3523/93%20FUNDAMENTOS%20DE%20SERVICIO%20AL%20CLIENTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mussons, S. (2020). Organizaciones ágiles, responde a las necesidades de tus clientes con equipos implicados y autogestionados. [https://www.google.com.pe/books/edition/Organizaciones\\_%C3%A1giles/1r\\_xDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=importancia+de+la+empresa&pg=PT43&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Organizaciones_%C3%A1giles/1r_xDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=importancia+de+la+empresa&pg=PT43&printsec=frontcover)
- Milagro, G. (2023). Contabilidad para empresas peruanas: un enfoque financiero, tributario y laboral. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad\\_para\\_empresas\\_peruanas](https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad_para_empresas_peruanas)



- [un e/hKHIEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=mypes&pg=PT79&printsec=frontcover](https://books.google.com.pe/books?id=ipctEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)
- Méndez, J. (2020). Microeconomía en la empresa. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=ipctEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=ipctEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)
- Méndez, J. (2021). Análisis económico. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/An%C3%A1lisis\\_econ%C3%B3mico/c5stEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=sector+economico&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/An%C3%A1lisis_econ%C3%B3mico/c5stEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=sector+economico&printsec=frontcover)
- Magueyal, J. L. (2018). Estados de flujos de efectivo, un misterio resuelto. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Estado\\_de\\_flujos\\_de\\_efectivo\\_un\\_misterio/nV5mDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+externo+y+interno&pg=PT44&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Estado_de_flujos_de_efectivo_un_misterio/nV5mDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+externo+y+interno&pg=PT44&printsec=frontcover)
- Martínez, L. (2020). Economía, 1º bachillerato. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Econom%C3%ADa\\_1%C2%BA\\_Bachillerato/kgPaDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=economia+positiva+y+normativa&pg=PA4&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Econom%C3%ADa_1%C2%BA_Bachillerato/kgPaDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=economia+positiva+y+normativa&pg=PA4&printsec=frontcover)
- Peñaranda, C. (2018). Sector servicios acumula 16 años de crecimiento sostenido. Recuperado de: <https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/10/181105.pdf>
- Pillpe, J. (2022) Los regímenes tributarios y su incidencia en el financiamiento de las MYPE en Ica, 2018-2019. Recuperado de: <https://www.igobernanza.org/index.php/IGOB/article/view/192/338>
- Plataforma digital única del estado peruano (Gov.pe, 2023). Tipos de empresa (Razón Social o Denominación). Recuperado de: <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Palma, A. (2018). Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas. Recuperado de: [https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/498792/REPORTE\\_ENAFIN2018.pdf](https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/498792/REPORTE_ENAFIN2018.pdf)
- Pérez cruz, S. H. (2019). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga “Micarga S.A.C.” – Huarmey, 2019.* Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16959/FINANCI>

[AMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS Y SECTOR SERVICIO PERU CRUZ SHEYLA HELLIN.pdf?sequence=1](#)

- Pérez, E. (2017). Curso de economía de la empresa introducción. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Curso\\_de\\_Econom%C3%ADa\\_de\\_la\\_Empresa\\_Introdu/sml3DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1](https://www.google.com.pe/books/edition/Curso_de_Econom%C3%ADa_de_la_Empresa_Introdu/sml3DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1)
- Paredes, M., Moreno, N., Terán, P. y Salgado, D. (2019). MARKETING DE SERVICIOS. Recuperado de: <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/510/3/marketing%20de%20servicios.pdf>
- Prado, A. y Pascual, L. (2018). Marketing industrial y de servicios. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=gG56DwAAQBAJ&printsec=copyright#v=onepage&q&f=false>
- Quispe Terraza, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transportes "expreso Antezana hnos. s.a." de Ayacucho, 2018.* Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10129/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_QUISPE\\_TERRAZA\\_JAQUELINY.pdf?sequence=1](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10129/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_QUISPE_TERRAZA_JAQUELINY.pdf?sequence=1)
- Rivera, O. y Villanueva, J. (2020). El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las MYPE comercializadoras de la ciudad de Chiclayo. *Horizonte Empresarial*, 7(2), 85-93. Recuperado de: <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/1450/2019>
- Ramos, C. (2020). La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento y la Formalización en las MYPE de la Provincia de Sullana, Perú. *Revista Tecnológica-ESPOL*, 32(1), 5-5. Recuperado de: <http://www.rte.espol.edu.ec/index.php/tecnologica/article/view/699/413pill>
- Ramírez, G. (2017). Marketing de servicios. recuperado de: <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/1467/Marketing%20de%20Servicios.pdf?sequence=1>
- Ramírez, L. y Palacín, M. (2018). El estado del arte sobre la teoría de la estructura de capital de la empresa. Recuperado de: <https://revistas.unal.edu.co/index.php/ceconomia/article/view/56041/63893>

- Rosales, E. (2019). Tasas de Interés Bancario para Micro y Pequeñas Empresas, (MYPES) Perú, 2015 – 2018. Recuperado de: <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/18937/15879>
- Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en América Latina. Recuperado de: [https://www.cieplan.org/wp-content/uploads/2019/02/Situacion\\_del\\_financiamiento\\_a\\_PYMES\\_y\\_empresas\\_nuevas\\_en\\_America\\_Latina.pdf](https://www.cieplan.org/wp-content/uploads/2019/02/Situacion_del_financiamiento_a_PYMES_y_empresas_nuevas_en_America_Latina.pdf)
- Sosa Laiza, A. M. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Laiza S.A.C. Chimbote- 2021*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/23981/PROPUESTAS\\_DE\\_MEJORA\\_FINANCIAMIENTO\\_SOSA\\_LAIZA\\_ANGELICA\\_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/23981/PROPUESTAS_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_SOSA_LAIZA_ANGELICA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2017). Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de seguros, AFP y unidades de inteligencia financiera. Recuperado de: <https://www.findevgateway.org/sites/default/files/publications/files/mfg-es-documento-programa-de-asesoria-a-docentes-sobre-el-rol-y-funcionamiento-del-sistema-financiero-de-seguros-afp-y-unidad-de-inteligencia-financiera-2012.pdf>
- Sánchez, E. y Villafuerte, S. (2022) Evolución de la solvencia del sistema financiero luego del inicio de la crisis del covid-19. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-190/moneda-190.pdf>
- Sociedad de comercio exterior del Perú (Comexperú, 2021). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2021. Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>
- Sauza, A., González, J., Pérez, S., Lechuga, C., Cruz, D. & Hernández, B. (2021). Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas? Recuperado de: <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/6998/8137>

- Soto, R. (2017). El costo del crédito en el Perú. Recuperado de:  
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/Moneda-134/Revista-Moneda-134-02.pdf>
- Toscano, R., Rosero, T., Vaca, A. & Viteri, P. (2019). Introducción a la economía. Recuperado de:  
<http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/508/3/introducci%C3%B3n%20a%20la%20econom%C3%ADa.pdf>
- Trujillo, J. y Martínez, O. J. (2020). Finanzas empresariales, análisis y gestión. Recuperado de:  
[https://www.google.com.pe/books/edition/Finanzas\\_empresariales/s3J6EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+empresarial&pg=PA387&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Finanzas_empresariales/s3J6EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=financiamiento+empresarial&pg=PA387&printsec=frontcover)
- Yancari, J., Mamani, A. y Salgado, L. (2022) Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú. Recuperado de:  
<http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v30n62/1609-8196-quipu-30-62-9.pdf>

## ANEXOS

### Anexo 01. Matriz de consistencia

FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLE	METODOLOGIA
<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú? Caso empresa Comercializadora &amp; Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2023</p>	<p><b>Objetivo general:</b>                      Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Comercializadora &amp; Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2023.</p>	<p>Se dice que las investigaciones cualitativas no aplican hipótesis. Según Monje (2012):                      En la mayoría de las investigaciones cualitativas, el investigador parte sin hipótesis específicas previas y no hay categorías</p>	<p>Financiamiento</p>	<p><b>El tipo de investigación:</b>                      El presente trabajo de investigación es cualitativo  <b>Nivel de la investigación de las tesis:</b>                      Para llevar a cabo este trabajo de investigación se utilizó un modelo descriptivo  <b>Diseño de la investigación:</b>                      El tipo de diseño es no experimental  <b>El universo y muestra:</b></p>
	<p><b>Objetivos específicos:</b></p>			

	<p>1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2023.</p> <p>2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Comercializadora &amp; Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2023.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento</p>	<p>predeterminadas para registrar o clasificar las observaciones. La formulación de hipótesis no es un requisito de la investigación cualitativa. (p.91)</p>		<p><b>Población:</b> La población está conformada por todas las MYPE del Perú.</p> <p><b>Muestra:</b> Está representado por la empresa caso de estudio caso COMERCIALIZADORA &amp; INVERSIONES MARANATHA S.A.C</p>
--	--	--	--	--

	de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2023.			
--	--	--	--	--

## Anexo 02: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

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

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. – CHIMBOTE, 2022. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="459 1424 1083 1514">1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio?</li><li data-bbox="459 1532 1083 1621">2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros?</li><li data-bbox="459 1639 1083 1729">3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?</li><li data-bbox="459 1747 1083 1895">4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?</li><li data-bbox="459 1912 1083 2002">5. ¿Cree que su empresa ha aumentado los ingresos gracias al financiamiento?</li></ol>		



	6. ¿Conoce de las desventajas y ventajas que tiene obtener un crédito?		
Sistema de Financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos?</li> <li>2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales?</li> <li>3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores?</li> <li>4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales?</li> <li>5. ¿El banco le brinda beneficios a la empresa?</li> <li>6. ¿La empresa revise financiamiento de sus proveedores?</li> </ol>		
Costo del Financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa?</li> <li>2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido?</li> <li>3. Mensual</li> <li>4. Anual</li> <li>5. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?</li> <li>6. ¿Ha tenido consecuencia para su empresa al trabajar con la tasa de interés?</li> <li>7. ¿el banco les da oportunidad de poder bajar la tasa de interés por el préstamo que quieren recibir?</li> </ol>		
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo?</li> <li>2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo?</li> </ol>		

Plazo del Financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> <li>3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo?</li> <li>4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades?</li> <li>5. ¿La empresa está evaluando cambiar de plazo por los créditos otorgados?</li> <li>6. ¿Crees usted que con el crédito ayudará a que su empresa comience a tener oportunidades en nuevo mercado?</li> </ol>		
Uso del Financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo?</li> <li>2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos?</li> <li>3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local?</li> <li>4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?</li> <li>5. ¿El crédito se invierte en programas de capacitación para los empleados?</li> <li>6. ¿Se utiliza el crédito para mejorar el servicio y reparar sus vehículos?</li> </ol>		

### Anexo 03. Validez del instrumento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

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

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. – CHIMBOTE, 2022. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio?		X
	2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros?	X	
	3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?	X X	
	4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?	X	
	5. ¿Cree que su empresa ha aumentado los ingresos gracias al financiamiento?	X	

	6. ¿Conoce de las desventajas y ventajas que tiene obtener un crédito?	X	
Sistema de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos? 2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales? 3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores? 4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales? 5. ¿El banco le brinda beneficios a la empresa? 6. ¿La empresa revise financiamiento de sus proveedores?	X  X  X  X  X	X
Costo del Financiamiento	1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa? 2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido? 20% Annual 3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido? 4. ¿Ha tenido consecuencia para su empresa al trabajar con la tasa de interés? 5. ¿el banco les da oportunidad de poder bajar la tasa de interés por el préstamo que quieren recibir?	  X  X	X   X  X
Plazo del Financiamiento	1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo? 2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo? 3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo? 4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades?	  X  X	X X

	<p>5. ¿La empresa está evaluando cambiar de plazo por los créditos otorgados?</p> <p>6. ¿Crees usted que con el crédito ayudará a que su empresa comience a tener oportunidades en nuevo mercado?</p>	X	
Uso del Financiamiento	<p>1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo?</p> <p>2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos?</p> <p>3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local?</p> <p>4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?</p> <p>5. ¿El crédito se invierte en programas de capacitación para los empleados?</p> <p>6. ¿Se utiliza el crédito para mejorar el servicio y reparar su vehículos?</p>	X X X X X X	X

#### **Anexo 04. Confiabilidad del instrumento**

No se aplicó en el presente trabajo de investigación por ser cualitativo

## Anexo 05. Formato de Consentimiento Informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

### CARTA DE AUTORIZACION

Señores  
Universidad Católica de Chimbote Presente.  
Presente. -

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

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que mi representada la empresa COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. con RUC: 20569331405, AUTORIZA al Bachiller, RONCAL ASCATE HUGO JEANPIER, con código de estudiante: 0103131112, el uso de nuestra Razón Social en su Trabajo de investigación que lleva como título: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. – CHIMBOTE, 2022, así como su publicación en su repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.

Chimbote, 29 de mayo del 2023

COMERCIALIZADORA & INVERSIONES  
MARANATHA S.A.C

  
-----  
Ibañez Cruz Milciades Efraín  
DNI 32964659  
GERENTE GENERAL

COMERCIALIZADORA & INVERSIONES  
MARANATHA S.A.C



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

De: IBAÑEZ CRUZ MILCIADES EFRAIN

Gerente: EMPRESA COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C.

Para: RONCAL ASCATE HUGO JEANPIER

Estudiante – Universidad católica los ángeles de Chimbote

Escuela Profesional de Contabilidad

Código De Estudiante – 0103131112

Presente. -

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle, que autorizo el uso del nombre mi representado: COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. – CHIMBOTE, 2022, durante los meses de mayo, junio, julio y agosto del presente año.

Chimbote, 01 de junio del 2023

COMERCIALIZADORA & INVERSIONES  
MARANATHA S.A.C  
*Milciades Efrain*  
-----  
Ibañez Cruz Milciades Efrain  
DNI 32964659  
GERENTE GENERAL



**Anexo 06. Documento de aprobación de institución para recolección de información**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

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

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Comercializadora & Inversiones Maranatha S.A.C. – Chimbote, 2022.

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

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio?		X
	2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros?	X	
	3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?	X	
	4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?	X	
	5. ¿Cree que su empresa ha aumentado los ingresos gracias al financiamiento?	X	
	6. ¿Conoce de las desventajas y ventajas que tiene obtener un crédito?	X	

COMERCIALIZADORA & INVERSIONES  
MARANATHA S.A.C

*Miranda*  
Ibañez Cruz Milciades Efraim  
DNI 32964559  
GERENTE GENERAL

*Ruth N. Saenz De la Cruz*  
Ruth N. Saenz De la Cruz  
CONTADOR PÚBLICO  
C.P.C. N° 4125



Sistema de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos? 2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales? 3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores? 4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales? 5. ¿El banco le brinda beneficios a la empresa? 6. ¿La empresa revise financiamiento de sus proveedores?	X   X  X  X  X	
Entidad Financiera que le otorgo el crédito	1. ¿La empresa obtuvo facilidades para obtener el financiamiento? 2. ¿La empresa cumplió con todos los requisitos solicitados? 3. Mencione cuál fue el banco que le brindo el préstamo. 4. Mencione cuál fue la Caja de Ahorro o Caja Municipal que le brindo el préstamo. 5. ¿El crédito solicitado fue lo suficiente para sus actividades? 6. Mencione cual fue el monto solicitado 7. ¿Se otorgan los créditos en la cantidad requerida? 8. ¿los créditos obtenidos fueron ideales para mejorar y satisfacer los servicios brindados por la empresa?	X BBVA      X  X  X	X         X
Costo del Financiamiento	1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa? 2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido? Mensual Anual X 3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido? 4. ¿A tenido consecuencia para su empresa al trabajar con la tasa de interés? 5. ¿el banco les da oportunidad de poder bajar la tasa de interés por el préstamo que quieren recibir?	X  X  X  X  X	X         X
Plazo del Financiamiento	1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo? 2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo?		X  X

COMERCIALIZADORA & INVERSIONES  
MARANATHA S.A.C

*Milciades Efrain*  
Ibañez Cruz Milciades Efrain  
DNI 32964659  
GERENTE GENERAL

  
Ruth N. Salazar de la Cruz  
CONTADOR PUBLICO  
C.P.C. N° 4125

	3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo? 4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades? 5. ¿La empresa esta evaluando cambiar de plazo por los créditos otorgados? 6. ¿Crees usted que con el crédito ayudará a que su empresa comience a tener oportunidades en nuevo mercado?	X X X X	
Uso del Financiamiento	1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo? 2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos? 3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local? 4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores? 5. ¿El crédito se invierte en programas de capacitación para los empleados? 6. ¿Se utiliza el crédito para mejorar el servicio y reparar su vehículos?	X X X X  X	X

COMERCIALIZADORA & INVERSIONES  
 MARANATHA S.A.C  
  
 Ibañez Cruz Milciades Efraín  
 DNI 32964659  
 GERENTE GENERAL

  
 Ruth N. Salazar De la Cruz  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P.C. N° 4125

## Anexo 07. Evidencias de ejecución (declaración jurada, base de datos)

### DECLARACIÓN JURADA

Yo, RONCAL ASCATE HUGO JEANPIER, identificado con DNI 70013892, con domicilio real en Jr. Pacasmayo Mz. J-4 Lt14 #596, Distrito Coishco, Provincia del Santa, Departamento Ancash

#### DECLARO BAJO JURAMENTO,

En mi condición de bachiller con código de estudiante 0103131112 de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencia e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023-1:

1. Que los datos consignados en la tesis titulada FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIALIZADORA & INVERSIONES MARANATHA S.A.C. – CHIMBOTE, 2022.

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad

Coishco, 28 de junio de 2023



Roncal Ascate Hugo Jeanpier

(BACHILLER)

DNI: 70013892



Huella Digital